**Автономная некоммерческая организация высшего образования**

**«Российский новый университет»**

**(АНО ВО «Российский новый университет»)**

Документ подписан квалифицированной электронной подписью
Сертификат: 03489EA30058B4708C45B74E4D79B70F27
Владелец: "АНО ВО ""РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ"""
Действителен: с 28.05.2026 по 28.08.2027

# Рабочие программы учебных дисциплин

**по образовательной программе**

**«Аналитика финансового управления бизнесом»**

**по направлению подготовки**

**38.04.08 Финансы и кредит**

**(очная форма обучения)**

**Москва**

**2026 г.**

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**
**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**
**«РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
**(АНО ВО «РосНОУ»)**

Институт Экономики, управления и финансов

Кафедра 17 экономики

**Рабочая программа учебной дисциплины**

# Микроэкономика (продвинутый уровень)

Код и направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Москва
2026

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина «Микроэкономика (продвинутый уровень)» изучается обучающимися, осваивающими профиль «Аналитика финансового управления бизнесом» по направлению подготовки 38.04.08 – «Финансы и кредит» (уровень магистратура) в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденным приказом Министерства образования и науки РФ от 12.08.2020 № 991.

Основная цель изучения учебной дисциплины состоит в том, чтобы сформировать научное экономическое мировоззрение, умение анализировать экономические ситуации на разных уровнях поведения хозяйственных субъектов в условиях рыночной экономики.

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к совершенствованию и развитию своего интеллектуального и общекультурного уровня; самостоятельному освоению новых методов исследования, к изменению научного и научно-производственного профиля своей профессии; обобщению и критическому оцениванию результатов, полученных отечественными и зарубежными исследователями, выявлять перспективные направления, составлять программу исследований; разработке стратегии поведения экономических агентов на разных рынках.

Учебная дисциплина способствует углублению и расширению профессиональной подготовки магистров, а так же учитывает их образовательные потребности.

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению деятельности по формирования современных экономических концепций рыночной экономики, как в России, так и в странах с развитой экономикой, определенных профессиональным стандартом «Специалист по управлению рисками», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 г. N 264н.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Микроэкономика (продвинутый уровень) относится к части учебного плана формируемой участниками образовательных отношений и изучается на 1 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Параллельно изучается с дисциплинами: Финансирование деятельности организации, Финансовые рынки и финансово-кредитные институты.

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Успешное освоение дисциплины «Микроэкономика (продвинутый уровень)» направлено на подготовку обучающихся к производственной практике, изучению таких дисциплин, как: Макроэкономика (продвинутый уровень), Финансовая политика организации.

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением лекций, проведением семинарских занятий, решения ситуационных задач, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе магистратуры должен овладеть:

***- Способен организовывать процесс внедрения стандартов, политик, процедур и методов управления рисками (ПК-2)***

**Планируемые результаты обучения по дисциплине**

| Формируемая компетенция | Планируемые результаты обучения | Код результата обучения |
|---|---|---|
| Способен организовывать процесс внедрения стандартов, политик, процедур и методов управления рисками (ПК-2) | **Знать:** | |
| | основные инструментарии обобщения, анализа, восприятия основ экономических знаний, позволяющие проанализировать результаты необходимые для объяснения природы экономических процессов на микроуровне | ПК-2-З1 |
| | новые методы поиска, обобщения и анализа информации, с учетом зарубежного опыта, позволяющие проанализировать результаты расчетов необходимых для объяснения природы экономических процессов на микро -уровне | ПК-2-З2 |
| | микроэкономические показатели и алгоритмы позволяющие планировать результаты необходимые для содержательного объяснения природы экономических процессов на микро- и макроуровне | ПК-2-З3 |
| | нормативно-правовые инструменты анализа объектов и процессов, позволяющие учесть результаты расчетов необходимые для содержательного объяснения природы экономических процессов на микроуровне | ПК-2-З4 |
| | формирование спроса и предложения на факторных рынках. Эффективность различных рыночных структур для объяснения природы экономических процессов на микро- и макроуровне | ПК-2-З5 |
| | основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макроуровне | ПК-2-З6 |
| | **Уметь:** | |
| | вырабатывать основные инструментарии обобщения, анализа, восприятия основ экономических знаний позволяющие проанализировать результаты необходимые для объяснения природы экономических процессов на микроуровне | ПК-2-У1 |
| | составлять сводные учетные документы в целях осуществления налогового контроля и упорядочения обработки данных о фактах хозяйственной жизни в процессе ведения налогового учета | ПК-2-У2 |
| | прогнозировать концепции, характеризующие экономический анализ, позволяющий организовать подходы к освоению и приобретению новых навыков необходимых для объяснения природы экономических процессов на микро- и макроуровне | ПК-2-У3 |
| | исследовать микроэкономические факторы позволяющие совершенствовать систему критериев позволяющих проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы | ПК-2-У4 |
| | прогнозировать на основе стандартных теоретических и эконометрических моделей поведение экономических агентов, развитие экономических процессов и явлений, на микро- и макроуровне | ПК-2-У5 |

| | | |
|---|---|---|
| | отличать в экономических исследованиях направления, позволяющие проанализировать результаты расчетов необходимые для объяснения природы экономических процессов на микро- и макроуровне | ПК-2-У6 |
| | **Владеть:** | |
| | навыками организации процесса эффективных коммуникаций внутри организации по вопросам управления рисками | ПК-2-В1 |
| | основными инструментами обобщения, анализа, восприятия основ экономических знаний, позволяющие проанализировать результаты необходимые для объяснения природы экономических процессов на микро - и макроуровне | ПК-2-В2 |
| | концепциями, характеризующими экономический анализ, позволяющий организовать подходы к освоению и приобретению основ экономических знаний, необходимых для объяснения природы экономических процессов на микроуровне | ПК-2-В3 |
| | уточненными и прогнозируемыми концепциями обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей необходимые для объяснения природы экономических процессов на микроуровне | ПК-2-В4 |
| | нормативно-правовыми инструментами анализа объектов и процессов, позволяющими учесть результаты расчетов необходимые для решения профессиональных задач в различных сферах деятельности | ПК-2-В5 |
| | новыми методами поиска, обобщения и анализа информации, с учетом зарубежного опыта, позволяющие проанализировать результаты расчетов необходимых для объяснения природы экономических процессов на микро - уровне | ПК-2-В6 |

## 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единицы (108 часа).

| № | Семестр | Общая трудоёмкость | | В том числе контактная работа с преподавателем | | | | | Контроль | Сам. работа | Форма промежуточной аттестации |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | В з.е. | В часах | всего | Л | Сем | КоР | З | | | |
| 1 | 1 | 3 | 108 | 50 | 24 | 24 | 1,7 | 0,3 | | 58 | Зачет |

**Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий**
**очная форма обучения**

| № | Наименование разделов, тем учебных занятий | Всего часов | Контактная работа с преподавателем | | | | | Сам. раб. | Формируемые результаты обучения |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Всего | Л | Сем | КоР | З | | |

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Введение в микроэкономику. Основные концепции. Бюджетные ограничения | | | | | | | | | |
| 1. | Введение в микроэкономику. Основные концепции. Бюджетные ограничения | 6 | 2 | 2 | | | | 4 | ПК-2-У6 |
| Потребительские предпочтения. Функции полезности | | | | | | | | | |
| 2. | Потребительские предпочтения. Функции полезности | 6 | 2 | | 2 | | | 4 | ПК-2-У1 |
| Выбор потребителя. Потребительский спрос | | | | | | | | | |
| 3. | Выбор потребителя. Потребительский спрос | 8 | 4 | 2 | 2 | | | 4 | ПК-2-В1, ПК-2-В3 |
| Концепция выявленных предпочтений. Эффект замещения и эффект дохода по Слуцкому и по Хиксу | | | | | | | | | |
| 4. | Концепция выявленных предпочтений. Эффект замещения и эффект дохода по Слуцкому и по Хиксу | 8 | 4 | 2 | 2 | | | 4 | ПК-2-З3, ПК-2-З6 |
| Потребительский выбор с учетом первоначальной наделенности. Потребительский выбор во времени | | | | | | | | | |
| 5. | Потребительский выбор с учетом первоначальной наделенности. Потребительский выбор во времени | 6 | 2 | 2 | | | | 4 | ПК-2-З4 |
| Излишек потребителя. Рыночный спрос | | | | | | | | | |
| 6. | Излишек потребителя. Рыночный спрос | 8 | 4 | 2 | 2 | | | 4 | ПК-2-З1, ПК-2-З5 |
| Рыночное равновесие. Производственные функции | | | | | | | | | |
| 7. | Рыночное равновесие. Производственные функции | 7 | 4 | 2 | 2 | | | 3 | ПК-2-В4, ПК-2-В5 |
| Максимизация прибыли. Минимизация издержек и кривые издержек | | | | | | | | | |
| 8. | Максимизация прибыли. Минимизация издержек и кривые издержек | 8 | 4 | 2 | 2 | | | 4 | ПК-2-З2, ПК-2-В3 |
| Предложение конкурентной фирмы. Отраслевое предложение | | | | | | | | | |
| 9. | Предложение конкурентной фирмы. Отраслевое предложение | 7 | 3 | 1 | 2 | | | 4 | ПК-2-З2, ПК-2-В2 |
| Монополия. Монополистическое поведение | | | | | | | | | |
| 10. | Монополия. Монополистическое поведение | 6 | 3 | 1 | 2 | | | 3 | ПК-2-У3, ПК-2-У4 |
| Олигополия: аналитические модели. Олигополия: теория игр | | | | | | | | | |
| 11. | Олигополия: аналитические модели. Олигополия: теория игр | 6 | 2 | 2 | | | | 4 | ПК-2-З4, ПК-2-З6 |

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Рынки факторов. Общее равновесие потребителей для экономики обмена | | | | | | | | | |
| 12. | Рынки факторов. Общее равновесие потребителей для экономики обмена | 6 | 2 | | 2 | | | 4 | ПК-2-В5, ПК-2-В6 |
| Общее равновесие производителей. Поведение потребителя в условиях неопределенности | | | | | | | | | |
| 13. | Общее равновесие производителей. Поведение потребителя в условиях неопределенности | 7 | 4 | 2 | 2 | | | 3 | ПК-2-З3, ПК-2-З5 |
| Капитальные активы и рынки активов. Экономическая теория благосостояния | | | | | | | | | |
| 14. | Капитальные активы и рынки активов. Экономическая теория благосостояния | 8 | 4 | 2 | 2 | | | 4 | ПК-2-У5, ПК-2-В6 |
| Внешние эффекты экономической деятельности. Общественные блага. Информационная асимметрия на рынке товаров и услуг | | | | | | | | | |
| 15. | Внешние эффекты экономической деятельности. Общественные блага. Информационная асимметрия на рынке товаров и услуг | 7 | 4 | 2 | 2 | | | 3 | ПК-2-У4 |
| Промежуточная аттестация (зачет) | | | | | | | | | |
| 16. | Промежуточная аттестация (зачет) | 4 | 2 | | | 1,7 | 0,3 | 2 | |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

Тема 1. Введение в микроэкономику. Основные концепции. Бюджетные ограничения

Сфера применения и границы микроэкономической теории. Позитивный и нормативный анализ. Методы экономического анализа. Экономическо-математическое моделирование. Классификация моделей: статические и динамические; оптимизационные и равновесные; детерминированные и стохастические. Сравнительная статика. Парето-оптимальность. Долгосрочное равновесие. Логическая структура курса.

Бюджетные ограничения. Наборы благ. Бюджетное множество. Композитное благо. Свойства бюджетного множества. Альтернативные издержки. Измеритель. Бюджетная линия. Экономический смысл бюджетной линии. Ломаные бюджетные линии: анализ экономической политики государства и ценовой стратегии фирм.

Тема 2. Потребительские предпочтения. Функции полезности

Потребительские предпочтения. Аксиомы рационального поведения. Кривые безразличия. Примеры предпочтений: совершенные субституты, совершенные комплементы, антиблага, нейтральные блага, дискретные блага. Насыщение. Монотонность и выпуклость предпочтений. Выпуклость кривой безразличия: математическое доказательство и экономическая интерпретация. Предельная норма замещения (замены) в потреблении. Определение. Экономический смысл. Аналитические формулы. Виды предельных норм замещения для разных видов предпочтений.

Кардиналистская и ординалистская полезность. Функция полезности: формальное представление и экономический смысл. Монотонное преобразование функции полезности. Виды монотонных трансформаций. Экономический смысл монотонной трансформации. Построение функции полезности. Примеры функций полезности: совершенные субституты, совершенные

комплементы, квазилинейные предпочтения. Функция полезности Кобба–Дугласа: аналитическое и графическое представление. Ее математические свойства и их экономическая интерпретация. Однородность функции Кобба–Дугласа и еѐ значение в экономическом анализе. Экономический смысл степенных коэффициентов. Предельная полезность. Предельная полезность и предельная норма замещения.

## Тема 3. Выбор потребителя. Потребительский спрос

Оптимум потребителя: экономическая и аналитическая характеристика. Условия существования и единственности оптимума потребителя. Характеристика равновесия потребителя: предельная норма замещения в обмене, условия равенства и случаи неравенства предельной нормы замещения в потреблении и в обмене. Второй закон Госсена. Эквимаржинальный принцип. Предельная полезность дохода. Потребительский спрос. Оценка функции полезности. Максимизация полезности при заданном бюджетном ограничении; условия первого и второго порядка. Формализация задачи потребительского выбора. Виды равновесия потребителя: внутренний и угловой оптимумы, достижение равновесия без достижения оптимума. Равновесные состояния для различных видов предпочтений. Задачи на условный экстремум в экономической теории. Использование метода Лагранжа для решения задачи потребительского выбора. Равновесие потребителя в условиях налогообложения потребителя (разные виды налогов – количественный, паушальный, стоимостной), субсидирования потребления какого-либо товара (включая талоны на бесплатное питание) и рационирования. Денежная и натуральная субсидии. Сравнительный анализ с точки зрения благосостояния потребителя.

Кривые "доход – потребление" и кривые Энгеля: нормальные и низшие блага; предметы роскоши и предметы первой необходимости. Кривые "доход-потребление" и кривые Энгеля для особых типов благ: блага, описываемые функцией Кобба-Дугласа; совершенные субституты; совершенные комплементы; блага, описываемые квазилинейными предпочтениями. Гомотетичные предпочтения и кривая Энгеля. Кривые "цена-потребление" и кривые спроса потребителя для обычных благ, совершенных субститутов, совершенных комплементов и дискретных благ. Экономический смысл кривой спроса потребителя. Графическое изображение функции спроса в координатах товарного набора и в координатах "объем потребления – цена". Обратная функция спроса.

## Тема 4. Концепция выявленных предпочтений. Эффект замещения и эффект дохода по Слуцкому и по Хиксу

Понятие выявленных предпочтений. Предпосылки теории выявленных предпочтений. Соотношение классической теории полезности и теории выявленных предпочтений. Слабая аксиома выявленных предпочтений (WARP). Иллюстрации WARP. Объяснение закона спроса при помощи слабой аксиомы выявленных предпочтений.

Сильная аксиома выявленных предпочтений. Экономический смысл. Случаи ее нарушения. Применение при оценке поведения потребителя. Применение теории выявленных предпочтений для оценки уровня жизни и социальных программ правительства. Измерение изменения стоимости жизни. Индексы цен и индексы количества. Индекс номинального дохода. Индекс цен Ласпейреса и его недостатки. Индекс цен Пааше и его недостатки. Индексы изменения стоимости жизни и графический аппарат теории потребительского выбора.

Понятие эффекта замещения и эффекта дохода. Графическое представление эффекта дохода и эффекта замещения по Слуцкому; их знаки для случаев нормальных, низших благ и товаров Гиффена. Построение кривой компенсированного спроса потребителя; ее экономический смысл. Уравнение Слуцкого; его экономический смысл. Уравнение Слуцкого в терминах эластичностей. Декомпозиция по Слуцкому для случая совершенных комплементов, совершенных субститутов и квазилинейных предпочтений. Эффект замещения и эффект дохода по Слуцкому и по Хиксу: общее и отличное, условия совпадения значений объемов. Графическое представление эффекта дохода и эффекта замещения по Хиксу. Компенсированный спрос. Определение, экономический смысл, области применения. Вывод формулы компенсированного спроса для товарных наборов с 2-мя и с n товарами. Кривая хиксианского(компенсированного) спроса в сравнении с кривой маршаллианского (некомпенсированного) спроса для нормальных и низших благ. Рыночный спрос по Маршаллу и по

Хиксу. Экономический смысл отличий. Ценовая эластичность спроса. Расчет эффектов дохода и замещения по Хиксу и по Слуцкому.

## Тема 5. Потребительский выбор с учетом первоначальной наделенности. Потребительский выбор во времени

Понятие начального запаса, или первоначальной наделенности ("endowment"). Модель потребительского выбора с учетом начального запаса благ. Валовый и чистый спрос. Продажа как отрицательный спрос. Бюджетное ограничение с первоначальным запасом благ. Изменения в стоимости первоначального запаса и изменения в ценах. Кривые спроса. Уравнение Слуцкого с двумя эффектами дохода: обычным эффектом дохода и эффектом изменения стоимости первоначального набора потребителя. Графическая интерпретация и экономический смысл. Области применения двух эффектов дохода.

Модель индивидуального предложения труда. Бюджетное ограничение с нетрудовым доходом. Выбор между трудом и отдыхом. Кривая индивидуального предложения труда. Реальная заработная плата.

Потребительский выбор во времени (межвременной выбор). Зависимость ценности денег от времени: будущая стоимость сегодняшних доходов и текущая стоимость будущих доходов. Межвременное бюджетное ограничение потребителя; изменение процентной ставки и наклон бюджетной линии. Межвременные предпочтения; предельная норма замещения. Оптимальный выбор во времени. Заемщики и кредиторы. Уравнение Слуцкого и межвременной выбор. Индивидуальное предложение сбережений. Сбережения и инфляция. Купонные и бессрочные облигации.

## Тема 6. Излишек потребителя. Рыночный спрос

Потребительский излишек в интерпретации Маршалла: кардиналистский подход. Спрос на дискретное благо. Определение полезности из характеристик спроса. Различные интерпретации излишка потребителя. Графическое и аналитическое выражение излишка (выигрыша) потребителя для случаев дискретного блага и непрерывной функции спроса. Квазилинейность функции полезности – основная предпосылка в ординалистском варианте измерения полезности как площади под кривой спроса. Оценка изменений благосостояния потребителя при изменении цен с помощью потребительского излишка. Другие способы оценки изменения благосостояния. Компенсированное изменение дохода (компенсирующая вариация): определение и графическое представление. Эквивалентное изменение дохода (эквивалентная вариация): определение и графическое представление. Расчет компенсированного и эквивалентного изменения дохода. Соотношение значений вариаций для маршаллианского и хиксианского спроса. Вывод значений вариаций для разных видов предпочтений. Компенсированное, эквивалентное изменение дохода и изменение потребительского излишка в случае квазилинейных предпочтений. Излишек производителя.

Функция рыночного спроса. Обратная функция спроса. Эластичность спроса по цене: математическая и экономическая интерпретация. Взаимосвязь между эластичностями спроса. Функция спроса с постоянной эластичностью. Перекрестная эластичность спроса. Эластичность и спрос. Эластичность и доход. Эластичность спроса по доходу. Эластичность и предельный доход. Соотношения между коэффициентами эластичности. Уравнение Слуцкого в коэффициентах эластичности.

## Тема 7. Рыночное равновесие. Производственные функции

Рыночное предложение. Обратные кривые спроса и предложения. Использование моделей равновесия для анализа налогообложения. Избыточное налоговое бремя. Парето-эффективность. Равновесие конкурентного рынка и эффективность. Выигрыш потребителей и выигрыш производителей. Квазилинейная функция полезности и принцип максимизации общего благосостояния. Потери в благосостоянии при государственном регулировании рынка: контроль над ценами, налоги, импортный тариф. Конкурентное равновесие и Парето-эффективность. Неравновесное ценообразование на конкурентном рынке: паутинообразная модель. Формализация модели. Общее решение. Условие устойчивости рыночного равновесия в паутинообразной модели.

Роль информации в экономике. Понятие производственной функции, факторов производства. Аксиомы производственной функции. Виды производств. Изокванты. Характеристики производства: предельная норма технологического замещения, эластичности замены факторов производства, эластичность выпуска по отношению к ресурсу. Определение допустимой области производства. Свойства технологии: монотонность и выпуклость. Стадии производства. Соотношение изменений общего, среднего и предельного продукта одного и двух факторов производства. Области действия закона убывающей отдачи и убывающей предельной нормы технологического замещения. Короткий и длительный периоды. Эффект масштаба: положительный, отрицательный, нейтральный (постоянная отдача от масштаба). Значение эффекта масштаба для долгосрочного роста фирмы. Основные виды производственных функций: Кобба-Дугласа, Леонтьева, линейная, CES. Их характеристики, области применения, ограниченность, роль в экономическом анализе. Ломаная производственная функция: анализ разных видов технологий для выпуска одного и того же товара.

## Тема 8. Максимизация прибыли. Минимизация издержек и кривые издержек

Равновесие фирмы как проблема максимизации прибыли. Прибыль: бухгалтерское и экономическое определение. Организационно-правовые формы предприятий. Прибыль и рыночная стоимость фирмы. Постоянные и переменные факторы. Квазипостоянные факторы. Максимизация прибыли в коротком периоде. Изопрофитные линии. Сравнительно-статический анализ поведения фирмы. Максимизация прибыли в длительном периоде. Обратные кривые спроса на факторы. Максимизация прибыли и отдача от масштаба. Выявленная прибыльность. Предельная доходность фактора. Роль налогов. Равновесие фирмы как проблема минимизации издержек. Минимизация издержек. Соотношение изокосты и изокванты. Оптимальная комбинация факторов производства. Предельная производительность денег. Функции условного спроса на факторы (функции производного спроса на факторы). Выявленная минимизация издержек. Отдача от масштаба и функция издержек. Долгосрочные и краткосрочные издержки. Постоянные и квазипостоянные издержки. Невозвратные издержки. Средние издержки. Предельные издержки. Предельные издержки и переменные издержки. Долгосрочные издержки. Долгосрочные издержки в случае дискретных уровней размера завода. Долгосрочные предельные издержки. Производство двух товаров – экономия от совмещения производств. Динамические изменения издержек – кривая обучения.

## Тема 9. Предложение конкурентной фирмы. Отраслевое предложение

Ограничение со стороны рынка, с которым сталкивается в своей деятельности фирма – рыночная среда. Чистая конкуренция. Кривая спроса для конкурентной фирмы. Решение о предложении, принимаемое конкурентной фирмой. Обратная функция предложения. Прибыль и излишек производителя. Кривая долгосрочного предложения фирмы. Долгосрочные постоянные средние издержки. Краткосрочное предложение отрасли. Равновесие отрасли в коротком периоде. Равновесие отрасли в длительном периоде. Кривая долгосрочного предложения. Нулевая экономическая прибыль. Постоянные факторы производства и экономическая рента. Арендные ставки и цены. Политика в отношении ренты. Энергетическая политика.

## Тема 10. Монополия. Монополистическое поведение

Монополия. Условия первого и второго порядка для максимизации прибыли однопродуктового монополиста. Вывод формулы монопольной цены. Правило "большого пальца" в ценообразовании; неэффективность распределения ресурсов: безвозвратные потери от монополии. Возможность для монополии нести убытки в краткосрочном периоде. Сравнительная статика: введение налога/субсидии на продукцию монополиста. Налогообложение монополиста: разные варианты. Проблемы естественной монополии. Многопродуктовый и многозаводской монополист: выбор оптимального числа заводов и продуктов при производстве взаимозаменяемых и взаимодополняющих товаров. Особенности поведения фирмы-монополиста на рынках товаров длительного пользования: выбор между продажей и сдачей в аренду. Ценовая дискриминация. Определение, виды, условия эффективности. Увеличение прибыли монополиста при использовании совершенной ценовой дискриминации (дискриминации 1-го типа); дискриминация 2-ого типа; дискриминация между сегментами рынка (дискриминации 3-го типа): определение объема продаж для каждой группы потребителей, соотношение между ценами для разных групп и эластичностями спроса. Нелинейное ценообразование. Многопериодная ценовая дискриминация и ценообразование

с учетом пиковой загрузки. Ценообразование взаимосвязанных товаров. Двухчастный (двухставочный) тариф. Комплектование: смешанное комплектование, продажа с нагрузкой. Сравнительная эффективность монопольного ценообразования и ценовой дискриминации для фирмы и для общества. Монополистическая конкуренция. Максимизация прибыли в краткосрочном и долгосрочном периодах. Условие равновесия фирмы и отрасли в долгосрочном периоде.

## Тема 11. Олигополия: аналитические модели. Олигополия: теория игр

Олигополия: аналитические модели. Конкуренция количества и ценовая конкуренция. Модель Курно. Модель Бертрана с однородным продуктом. Модель Штакельберга: ценовое и количественное лидерство. Картель: проблемы стабильности в долгосрочном периоде.

Олигополия: теория игр. Основные понятия: стратегия игры, доминирующая стратегия, равновесие Нэша, чистые и смешанные стратегии. Платежная матрица игры. Основные виды игр, применяемых в экономическом анализе: "дилемма заключенного"; "стратегия курка" ("стратегия копирования"). Повторяющиеся и последовательные игры. Игра "угроза входа на рынок новой фирмы".

## Тема 12. Рынки факторов. Общее равновесие потребителей для экономики обмена

Основные черты рынков факторов как производные от товарных рынков. Равновесие на совершенно конкурентном рынке труда при условии совершенно конкурентного рынка продукта. Вывод функции спроса на труд. Соотношение предельной доходности продукта труда и заработной платы. Равновесие на совершенно конкурентном рынке труда для фирмы-монополиста, действующего на товарном рынке. Равновесие монопсонии. Предельные расходы на труд. Соотношение предельной доходности продукта труда, предельных расходов на труд и заработной платы. Сравнение равновесной занятости и равновесной ставки заработной платы для разных случаев деятельности монопсонии и свободного конкурента. Роль профсоюзов на рынке труда. Воздействие профсоюзов на спрос и предложение труда. Случай двусторонней монополии. Условия конкурентного равновесия для двусторонней монополии на рынке труда. Взаимосвязь рынка труда и рынка продукта: вывод функции совокупного спроса на труда и функции совокупного предложения продукта при совместном равновесии.

Понятие общего равновесия. Представление общего равновесия в виде ящика Эджуорта для двухмерного случая. Понятие и вывод контрактной кривой. Условия существования, единственности и стабильности конкурентного равновесия. Распределения, эффективные по Парето. Закон Вальраса. Равновесие в условиях монополии. Роль чистых потерь монополии для экономики обмена. Теоремы экономики благосостояния.

## Тема 13. Общее равновесие производителей. Поведение потребителя в условиях неопределенности

Общее равновесие производителей в экономике с двумя факторами производства и двумя товарами. Линия эффективного производства: определение, экономический смысл, вывод аналитической формулы для изоквант нормального вида. Виды общего равновесия при разных характеристиках факторов производства. Производство и теоремы экономики благосостояния. Производственные возможности. Предельная норма трансформации. Выгоды свободной торговли: сравнительные преимущества. Расширенная граница производственных возможностей. Эффективность по Парето.

Правила поведения потребителя в условиях неопределенности. Определение неопределенности. Определение и экономический смысл вероятности. Ожидаемая полезность: понятие, экономический смысл, области применения на практике. Аксиомы ожидаемой полезности (функция Ноймана-Моргенштерна). Виды функции ожидаемой полезности по отношению игроков (потребителей) к риску: нерасположенные к риску; нейтральные к риску и предпочитающие риск (склонные к риску). Максимизация ожидаемой полезности. Методы сокращения риска. Премия за риск. Налогообложение рискованного актива. Ожидаемая полезность и кривые безразличия. Применение теории ожидаемой полезности: страхование; диверсификация портфеля ценных бумаг; оценка стоимости информации и решение о покупке информации; проблема уклонения от налогов.

## Тема 14. Капитальные активы и рынки активов. Экономическая теория благосостояния

Запасы и потоки. Межвременные предпочтения. Приведенная стоимость. Чистая приведенная стоимость как критерий в принятии инвестиционных решений. Альтернативные критерии. Поправки на риск. Инвестиционные решения. Многопериодные производственные решения – неисчерпаемые ресурсы. Механизм определения процентных ставок. Полезность как функция средней и дисперсии относительно нее. Измерение риска. Бета акции. Равновесие на рынке рисковых активов. Модель ценообразования на капитальные активы (CAPM). Выравнивание доходов. Линия рынка. Взаимные фонды. Индексные фонды. Особенности оценки стоимости капитальных расходов в долгосрочном периоде. Проблема межвременного изменения стоимости капитала. Понятие и методы расчета дисконтированной стоимости капитала. Методы оценки инвестиционных проектов: положительные стороны и ограничения каждого метода. Срок окупаемости. Средняя отдача на капитал. Дисконтированная (приведенная) стоимость. Внутренняя отдача на капитал. Индекс прибыльности. Максимизация ожидаемой прибыли. Дисконтирование издержек. Оценка амортизации и сроков начала осуществления инвестиционного проекта. Нормы дохода. Активы. Финансовые активы. Ликвидность. Арбитраж и текущая стоимость. Активы, приносящие потребительский доход. Налогообложение доходов на активы. Дисконтированная стоимость и рынки активов. Арбитраж и теорема Фишера. Финансовые институты.

Агрегирование предпочтений. Теорема невозможности Эрроу. Функции общественного благосостояния. Максимизация благосостояния. Индивидуалистические функции общественного благосостояния. Справедливые распределения.

## Тема 15. Внешние эффекты экономической деятельности. Общественные блага. Информационная асимметрия на рынке товаров и услуг

Определение и виды внешних эффектов экономической деятельности. Положительные и отрицательные внешние эффекты. Внешние эффекты в производстве и в потреблении товаров и услуг. Квазилинейные предпочтения и теорема Коуза. Потери общественного благосостояния в условиях рынка с внешними эффектами. Недопроизводство и перепроизводство товара. Представление рынка с внешними эффектами в виде моделей частичного и общего равновесия. Способы решения проблемы внешних эффектов. Модель интернализации внешнего эффекта путем интеграции предприятий в единую фирму. Налог Пигу. Принудительное ограничение производства. Торговля правами на внешний эффект.

Свойства общественных благ. Классификация общественных благ. Примеры общественных благ. Проблема общих ресурсов. Проблема "безбилетника" на рынках общественных благ. Теоретическое решение проблемы "безбилетника": налог Кларка. Трудности в осуществлении этого решения на практике. Квазилинейные предпочтения и общественные блага. Государственное финансирование производства общественных благ: проблемы общественного выбора. Парадокс голосования. Выбор медианного избирателя. Торговля голосами. Подкуп и рентоориентированное поведение как примеры несостоятельности государства.

Информационная асимметрия на рынке товаров и услуг. Проблема рынка "лимонов".

Сигнализация качества товара. Роль репутации. Модель "подрыва репутации". Неполнота информации в отношении цены товара.

Асимметрия информации на рынке труда. Модель Спенса на современные методы эконометрического анализа; современные программные продукты, необходимые для решения экономико-статистических задач на работу и инвестиций в человеческий капитал. Сигналы на рынке труда: сравнительная эффективность.

Неблагоприятный отбор на рынке страхования. Способы борьбы с этим явлением. Риск безответственности и способы снижения данного типа риска: совместное страхование, минимальные вычеты, обязательная страховка.

Анализ финансовых рынков как рынков с информационной асимметрией. Формы проявление неблагоприятного отбора и риска безответственности. Роль рационирования кредита.

Проблема "заказчик-исполнитель" как форма взаимоотношений на рынках с асимметричной информацией. Виды стимулирующих контрактов.

## Тема 16. Промежуточная аттестация (зачет)

1. Представление предпочтений функцией полезности.
2. Свойства предпочтений: выпуклость, монотонность, локальная ненасыщаемость,

гомотетичность.

3. Максимизация полезности при заданном бюджетном ограничении.

4. Свойства функций спроса и косвенной функции полезности. Тождество Роя.

5. Минимизация расходов при заданном уровне полезности.

6. Свойства функций спроса и функции расходов. Лемма Шепарда.

7. Теорема двойственности. Проблема восстановления предпочтений.

8. Эффекты дохода и замещения. Уравнение Слуцкого.

9. Уравнение Слуцкого с учетом первоначальной наделенности.

10. Задача восстановления предпочтений. Восстановление предпочтений по функции расходов.

11. Компенсирующая вариация, эквивалентная вариация и потребительский излишек.

12. Прямая и косвенная денежные функции полезности

13. Слабая и сильная аксиомы выявленных предпочтений.

14. Индексы цен Ласпейреса и Паше. Индексы физического объема (реального дохода).

15. Проблемы несостыковки в теории ожидаемой полезности: парадокс Алле, эффекты контекста или рамочные эффекты, точка отсчета.

16. Отношение субъекта к риску (антипатия, нейтральность, предпочтение).

17. Премия за риск. Безрисковый эквивалент лотереи.

18. Измерение антипатии к риску, коэффициент Эрроу-Пратта: абсолютный и относительный.

19. Инвестирование в рисковые активы. Теорема Самуэльсона о диверсификации.

20. Модель Марковица. Множество эффективных портфелей.

21. Свойства производственных множеств.

22. Проблема морального риска.

23. Оптимальные контракты для менеджера-рискофоба и для нейтрального к риску менеджерапри ненаблюдаемых усилиях.

24. .Измерение изменений в благосостоянии, вызванных изменением цен.

25. Агрегирование в теории потребителя.

26. Двойственность и агрегирование в теории производства.

27. Теория ожидаемой полезности.

28. Сравнительная статика инвестиционного поведения. Обобщенная задача инвестора.

29. Частичное равновесие и общее равновесие.

30. Равновесие и оптимальность.

31. Дифференциальный анализ Парето-оптимальных распределений.

32. Равновесие по Вальрасу.

33. Теорема о существовании равновесия в терминах избыточного спроса.

34. Теорема о сжимающемся ядре.

35. Общее равновесие в условиях неопределенности.

36. Эффект замещения и эффект дохода по Слуцкому и по Хиксу: общее и отличное, условия совпадения значений объемов.

37. Кривая хиксианского (компенсированного) спроса в сравнении с кривой маршаллианского (некомпенсированного) спроса для нормальных и низших благ.

38. Понятие производственной функции, факторов производства.

39. Характеристики производства: предельная норма технологического замещения, эластичности замены факторов производства, эластичность выпуска по отношению к ресурсу.

40. Основные виды производственных функций: Кобба-Дугласа, Леонтьева, линейная, CES. Их характеристики, области применения, ограниченность, роль в экономическом анализе.

41. Равновесие по Линдалю и долевое финансирование общественных благ.

42. Экстерналии и равновесие при наличии экстерналий.

43. Олигополия с точки зрения теории игр. Модель Курно.

44. Модель Штакельберга: ценовое и количественное лидерство.

45. Неэффективность распределения ресурсов при асимметричной информации.

46. Рыночные сигналы на рынке труда (модель Спенса).

47. Совершенная конкуренция и монополия.

48. Модель ценообразования на капитальные активы (CAPM).

49. Неэффективность равновесия в экономике с общественными благами.

50. Модель экономики с частной собственностью.
51. Акерлоф Дж., Спенс М., Стиглиц Дж. о теории асимметричной информации
52. Изокванта и изокоста. Равновесие производителя. Отдача от масштаба
53. Потребительские предпочтения. Кривая безразличия. Карта безразличия
54. Кардиналистская (количественная) теория предельной полезности. Законы Госсена
55. Ординалистская (порядковая) теория полезности. Аксиомы поведения потребителя. Равновесие потребителя
56. Положительные и отрицательные последствия деятельности монополии в современной рыночной экономике
57. Потребительский выбор. Основные требования к оптимальному набору потребительских товаров и услуг
58. Потребительские предпочтения. Кривая безразличия. Карта безразличия
59. Реакция потребителя на изменения дохода. Кривая Энгеля
60. Экономическая теория благосостояния

**Планы семинарских занятий**

Тема 2. Потребительские предпочтения. Функции полезности. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
1. Потребительские предпочтения.
2. Аксиомы рационального поведения.
3. Кривые безразличия.
4. Монотонность и выпуклость предпочтений.
5. Выпуклость кривой безразличия: математическое доказательство и экономическая интерпретация.
6. Предельная норма замещения (замены) в потреблении. .
7. Виды предельных норм замещения для разных видов предпочтений
8. Кардиналистская и ординалистская полезность
9. Функция полезности Кобба–Дугласа.

Тема 3. Выбор потребителя. Потребительский спрос. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
1. Оптимум потребителя: экономическая и аналитическая характеристика.
2. Условия существования и единственности оптимума потребителя.
3. Характеристика равновесия потребителя: предельная норма замещения в обмене, условия равенства и случаи неравенства предельной нормы замещения в потреблении и в обмене.
4. Второй закон Госсена.
5. Эквимаржинальный принцип.
6. Предельная полезность дохода.
7. Потребительский спрос.
8. Оценка функции полезности.
9. Максимизация полезности при заданном бюджетном ограничении; условия первого и второго порядка.
10. Формализация задачи потребительского выбора.
11. Виды равновесия потребителя: внутренний и угловой оптимумы, достижение равновесия без достижения оптимума.
12. Равновесные состояния для различных видов предпочтений.
13. Задачи на условный экстремум в экономической теории.
14. Использование метода Лагранжа для решения задачи потребительского выбора.
15. Равновесие потребителя в условиях налогообложения потребителя.
16. Денежная и натуральная субсидии.
17. Сравнительный анализ с точки зрения благосостояния потребителя.

Тема 4. Концепция выявленных предпочтений. Эффект замещения и эффект дохода по

Слуцкому и по Хиксу

. .

Время - 2 час.

Основные вопросы:

1. Соотношение классической теории полезности и теории выявленных предпочтений.
2. Слабая аксиома выявленных предпочтений (WARP). Иллюстрации WARP.
3. Индекс цен Ласпейреса и Пааше.
4. Эффект замещения и эффект дохода по Слуцкому и по Хиксу: общее и отличное.
5. Расчет эффектов дохода и замещения по Хиксу и по Слуцкому.

Тема 6. Излишек потребителя. Рыночный спрос. .

Время - 2 час.

Основные вопросы:

1. Потребительский излишек в интерпретации Маршалла: кардиналистский подход
2. Квазилинейность функции полезности – основная предпосылка в ординалистском варианте измерения полезности как площади под кривой спроса.
3. Расчет компенсированного и эквивалентного изменения дохода
4. Компенсированное, эквивалентное изменение дохода и изменение потребительского излишка в случае квазилинейных предпочтений
5. Функция рыночного спроса. Обратная функция спроса.
6. Соотношения между коэффициентами эластичности.
7. Уравнение Слуцкого в коэффициентах эластичности.

Тема 7. Рыночное равновесие. Производственные функции. .

Время - 2 час.

Основные вопросы:

1. Использование моделей равновесия для анализа налогообложения.
2. Избыточное налоговое бремя.
3. Равновесие конкурентного рынка и эффективность
4. Неравновесное ценообразование на конкурентном рынке: паутинообразная модель.
5. Формализация модели
6. Аксиомы производственной функции
7. Характеристики производства: предельная норма технологического замещения, эластичности замены факторов производства, эластичность выпуска по отношению к ресурсу.
8. Закон убывающей отдачи и убывающей предельной нормы технологического замещения.
9. Основные виды производственных функций: Кобба-Дугласа, Леонтьева, линейная, CES.
10. Ломаная производственная функция: анализ разных видов технологий для выпуска одного и того же товара.

Тема 8. Максимизация прибыли. Минимизация издержек и кривые издержек. .

Время - 2 час.

Основные вопросы:

1. Равновесие фирмы как проблема максимизации прибыли.
2. Прибыль: бухгалтерское и экономическое определение.
3. Организационно-правовые формы предприятий.
4. Прибыль и рыночная стоимость фирмы.
5. Постоянные и переменные факторы.
6. Квазипостоянные факторы.
7. Максимизация прибыли в коротком периоде.
8. Изопрофитные линии.
9. Сравнительно-статический анализ поведения фирмы.
10. Максимизация прибыли в длительном периоде.
11. Обратные кривые спроса на факторы.

12. Максимизация прибыли и отдача от масштаба.
13. Выявленная прибыльность.
14. Предельная доходность фактора.
15. Роль налогов.

Тема 9. Предложение конкурентной фирмы. Отраслевое предложение. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
1. Ограничение со стороны рынка, с которым сталкивается в своей деятельности фирма – рыночная среда.
2. Чистая конкуренция.
3. Кривая спроса для конкурентной фирмы.
4. Решение о предложении, принимаемое конкурентной фирмой.
5. Обратная функция предложения.
6. Прибыль и излишек производителя.
7. Кривая долгосрочного предложения фирмы.
8. Долгосрочные постоянные средние издержки.

Тема 10. Монополия. Монополистическое поведение. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
1. Условия первого и второго порядка для максимизации прибыли однопродуктового монополиста.
2. Налогообложение монополиста: разные варианты.
3. Особенности поведения фирмы-монополиста на рынках товаров длительного пользования: выбор между продажей и сдачей в аренду.
4. Ценовая дискриминация.
5. Сравнительная эффективность монопольного ценообразования и ценовой дискриминации для фирмы и для общества.
6. Максимизация прибыли в краткосрочном и долгосрочном периодах.

Тема 12. Рынки факторов. Общее равновесие потребителей для экономики обмена. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
1. Равновесие на совершенно конкурентном рынке труда при условии совершенно конкурентного рынка продукта.
2. Условия конкурентного равновесия для двусторонней монополии на рынке труда.
3. Взаимосвязь рынка труда и рынка продукта: вывод функции совокупного спроса на труд и функции совокупного предложения продукта при совместном равновесии
4. Распределения, эффективные по Парето. Закон Вальраса. Равновесие в условиях монополии.
5. Теоремы экономики благосостояния.

Тема 13. Общее равновесие производителей. Поведение потребителя в условиях неопределенности. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
1. Общее равновесие производителей в экономике с двумя факторами производства и двумя товарами
2. Производство и теоремы экономики благосостояния.
3. Правила поведения потребителя в условиях неопределенности.
4. Ожидаемая полезность: понятие, экономический смысл, области применения на практике. Аксиомы ожидаемой полезности (функция Ноймана-Моргенштерна).
5. Методы сокращения риска.

Тема 14. Капитальные активы и рынки активов. Экономическая теория благосостояния. .

Время - 2 час.

Основные вопросы:

1. Запасы и потоки.
2. Межвременные предпочтения.
3. Приведенная стоимость.
4. Чистая приведенная стоимость как критерий в принятии инвестиционных решений.
5. Альтернативные критерии.
6. Поправки на риск.
7. Инвестиционные решения.
8. Многопериодные производственные решения – неисчерпаемые ресурсы.
9. Механизм определения процентных ставок.
10. Полезность как функция средней и дисперсии относительно нее.
11. Измерение риска.
12. Бета акции.
13. Равновесие на рынке рисковых активов.
14. Модель ценообразования на капитальные активы (CAPM).
15. Выравнивание доходов.
16. Линия рынка.
17. Взаимные фонды.
18. Индексные фонды.
19. Особенности оценки стоимости капитальных расходов в долгосрочном периоде.
20. Проблема межвременного изменения стоимости капитала.
21. Понятие и методы расчета дисконтированной стоимости капитала.
22. Методы оценки инвестиционных проектов: положительные стороны и ограничения каждого метода.
23. Срок окупаемости.
24. Средняя отдача на капитал.
25. Дисконтированная (приведенная) стоимость.
26. Внутренняя отдача на капитал.
27. Индекс прибыльности.
28. Максимизация ожидаемой прибыли.
29. Дисконтирование издержек.
30. Оценка амортизации и сроков начала осуществления инвестиционного проекта.
31. Нормы дохода.
32. Активы. Финансовые активы. Ликвидность.
33. Арбитраж и текущая стоимость.
34. Активы, приносящие потребительский доход.
35. Налогообложение доходов на активы.
36. Дисконтированная стоимость и рынки активов.
37. Арбитраж и теорема Фишера.
38. Финансовые институты.

Тема 15. Внешние эффекты экономической деятельности. Общественные блага. Информационная асимметрия на рынке товаров и услуг. .

Время - 2 час.

Основные вопросы:

1. Свойства общественных благ.
2. Классификация общественных благ.
3. Примеры общественных благ.
4. Проблема общих ресурсов.
5. Проблема "безбилетника" на рынках общественных благ.
6. Теоретическое решение проблемы "безбилетника": налог Кларка.
7. Трудности в осуществлении этого решения на практике.

8. Квазилинейные предпочтения и общественные блага.

9. Государственное финансирование производства общественных благ: проблемы общественного выбора.

10. Парадокс голосования.

11. Выбор медианного избирателя.

12. Торговля голосами.

13. Подкуп и рентоориентированное поведение как примеры несостоятельности государства.

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

Адаптивность способность организации как системы реагировать на изменения условий функционирования. Чем выше скорость реакции на выявленные изменения, тем выше степень организованности системы. Внешним проявлением адаптивности является маневренность, а внутренним гибкость.

Акция – ценная бумага, удостоверяющая владение паем в капитале акционерного общества и дающая право на получение части прибыли в виде дивиденда.

Аппроксимация издержек – проблема связи переменных затрат с объемом реализации продукции.

Благо – предмет (или услуга) для удовлетворения потребностей человека.

Благо исключаемое – благо, недоступное тем, кто не готов заплатить за него рыночную цену.

Благо конкурентное – благо, потребление которого одним субъектом, исключает возможность его потребления другим субъектом.

Благо нормальное – благо, спрос на которое по мере роста дохода потребителя увеличивается.

Благо общественное–благо, являющееся одновременно неконкурентным и не исключаемым.

Бухгалтерская прибыль–разность между валовой выручкой и бухгалтерскими издержками фирмы.

Бухгалтерские издержки – денежная масса определенной величины, выплачиваемая тем, кто в той или иной степени способствует процессу производства, но в то же время не является ни хозяином, ни руководителем предприятия.

Бюджетная линия – совокупность точек, представляющих различные сочетания количества двух благ, доступные потребителю при данных ценах и бюджете.

Валовые (общие издержки) – сумма постоянных и переменных издержек.

Вмененные издержки – альтернативные издержки использования ресурсов, являющихся собственностью фирмы.

Внешние эффекты – не отражающиеся в рыночных ценах затраты (отрицательные внешние эффекты) или выгоды (положительные внешние эффекты), возникающие при производстве и потреблении благ.

Гипотеза полной упорядоченности – при наличии двух различных наборов благ потребитель всегда предпочитает один из них другому или признает их равноценными (одинаково предпочтительными).

Гипотеза рефлексивности – при наличии двух одинаковых наборов благ потребитель считает, что любой из них не хуже другого.

Гипотеза транзитивности – если потребитель предпочитает набор А набору. В, набор В набору С, то он предпочитает набор А набору С; соответственно если набор А для потребителя равнозначен набору В и набор В равнозначен набору С, то наборы А и С тоже для него равнозначны.

Внутренняя норма доходности (рентабельности)– относительный показатель эффективности инвестиционного проекта.

Гипотеза – предположительное знание. В случае доказательности истинности она становится в дальнейшем теорией, законом, принципом и т.д. В случае не подтверждения гипотеза теряет свое значение.

Деньги – особый товар, выполняющий роль всеобщего эквивалента.

Дисконтирование – приведение ценности будущих периодов к текущему периоду, процесс, обратный начислению сложного процента.

Долгосрочный, или длительный период (long-run) в деятельности фирмы – отрезок времени, достаточный для внесения изменений во все факторы производства.

Доход валовой – показатель суммарного дохода предприятия от всех видов его экономической деятельности. Состоит из валовой выручки от реализованных товаров (услуг) и сальдо платежного баланса, учитывающего внереализационную деятельность предприятия.

Доход средний – доход, получаемый от продажи единицы продукта.

Доход предельный – дополнительный доход, полученный в результате роста объема продаж товара на единицу. Предельный доход определяется как отношение прироста валового дохода к приросту объема продаж.

Закон (объективный) – существенное, всеобщее, устойчивое, повторяющееся отношение между явлениями и процессами.

Закон Госсена первый – предельная полезность благ убывает.

Закон Госсена второй – при заданных ценах и бюджете потребитель достигает максимума полезности тогда, когда отношение предельной полезности к цене одинаково по всем потребляемым благам.

Закон предложения – устанавливает связь между величиной предложения и ценой: при прочих равных условиях предложение изменяется в прямой зависимости от цены.

Закон спроса – устанавливает связь между величиной спроса и ценой: при прочих равных условиях спрос на товары в количественном выражении изменяется в обратной зависимости от цены.

Закон убывающей отдачи – увеличение использование одного переменного ресурса в сочетании с неизменным количеством других ресурсов на определенном этапе ведет к прекращению роста отдачи, а затем и к ее сокращению.

Закон убывающей предельной полезности – с увеличением объема потребления полезность каждой последующей потребляемой единицы продукции меньше полезности предыдущей.

Законы рыночного ценообразования – 1. Цена стремится к такому уровню, при котором спрос равен предложению. 2. Если под влиянием неценовых факторов произойдет повышение спроса при неизменном предложении или сокращение предложения при неизменном спросе, то цена возрастет. Если, наоборот, при неизменном предложении спрос сократится или при неизменном спросе увеличится предложение – цена понизится.

Издержки внешние (явные) – затраты факторов производства, которые не принадлежат фирме и покупаются ею.

Издержки внутренние (неявные) – затраты принадлежащих фирме факторов производства.

Издержки предельные – дополнительные издержки, связанные с увеличением производства данного товара на единицу.

Изокванта – совокупность точек, представляющих всевозможные сочетания определенных количеств двух факторов производства, обеспечивающих заданный объем выпуска.

Изокоста – совокупность точек, представляющих одинаковые по ценности сочетания различных количеств двух факторов производства.

Индекс цен – это отношение цены текущего года к цене базисного года, умноженное на 100%.

Институционализм – направление экономической теории, рассматривающее развитие человеческого общества в целом через призму институтов – социальных, правовых, политических, нравственных и др.

Капитал акционерного общества – совокупность индивидуальных капиталов, объединенных посредством эмиссии акций и других ценных бумаг.

Кардиналистская концепция – теория потребительского спроса, основанная на допущении возможности количественного измерения полезности.

Карта безразличия – семейство кривых безразличия при различных количествах предлагаемых товаров.

Карта изоквант – множество изоквант, графическое представление производственной функции длительного периода.

Картель – группа производителей гомогенного блага, объединенных соглашением о единой

цене и объемах предложения для приобретения монопольной власти.

Категория – предельно широкое понятие, в котором отражены наиболее общие и существенные свойства, признаки, связи и отношения предметов, явлений.

Кейнсианство – направление экономической теории, разработанное Дж. М. Кейнсом, называемое теорией эффективного спроса. Его идея состоит в том, что через стимулирование спроса можно воздействовать на производство и предложение товаров, сокращая при этом безработицу. Кейнс обосновал необходимость государственного вмешательства в экономику. Современное кейнсианство – неокейнсианство – несколько макроэкономических теорий, отличающихся в выборе целей и средств макроэкономической политики.

Коэффициент ценовой эластичности спроса – отношение процентного изменения в спросе к процентному изменению цены ($Ep=\Delta Q/\Delta P$).

Краткосрочный, или короткий, период (short-run) в деятельности фирмы – отрезок времени, в течение которого невозможно изменить все факторы производства.

Кривая безразличия – график, отражающий все возможные сочетания товаров, дающие одинаковую суммарную полезность для потребителя.

Кривая потребительских возможностей – совокупность точек, представляющих оптимальные по Парето варианты распределения заданного количества благ между потребителями.

Кривая производственных возможностей – совокупность точек, представляющих Парето-эффективные объемы производства двух благ.

Кривая Энгеля – совокупность точек, представляющих объем спроса потребителя на отдельное благо при различных размерах его бюджета в заданной системе цен.

Макроэкономика – раздел экономической науки, изучающий экономику страны как единое целое.

Модель – упрощенное представление изучаемого объекта за счет абстрагирования от его несущественных для целей исследования свойств.

Монетаризм – теория макрорегулирования экономики, в известной мере, альтернативная кейнсианству. Монетаристы во главу угла ставят денежно-кредитные методы обеспечения занятости и стабилизации экономики. Они считают, что деньги являются главным инструментом, определяющим движение и развитие экономики. Государственное регулирование экономики, по их мнению, должно ограничиваться контролем над денежной сферой, а изменение денежного предложения призвано прямо соответствовать движению (динамике) цен и национального дохода.

Монополистическая конкуренция – рынок, характеризующийся большим количеством мелких фирм, производящих дифференцированную продукцию; доступ на рынок является относительно свободным; фирмы в известной мере могут контролировать цены на продукцию; развита неценовая конкуренция.

Монополия – рыночные условия доминирования.

Монопольная (рыночная) власть – возможность фирмы влиять на основные параметры рыночной конъюнктуры и, прежде всего, на цены.

Научно-технический прогресс – непрерывный процесс открытия и применения новых знаний в общественном производстве, позволяющий при наименьших затратах соединять имеющиеся ресурсы для выпуска высококачественных продуктов.

Неоклассическое направление – направление экономической науки, использующее экономические модели в качестве главного инструмента исследования экономических процессов. В первую очередь неоклассиков интересуют проблемы ценообразования, взаимодействия спроса и предложения.

Неолиберализм – направление в экономической науке и практике управления хозяйственной деятельностью, сторонники которого отстаивают принцип саморегулирования, свободного от излишней регламентации. Современные представители экономического либерализма, во-первых, исходят из того, что рынок как наиболее эффективная система хозяйства создает наилучшие условия для экономического роста; во-вторых, отстаивают приоритетное значение свободы субъектов экономической деятельности. Государство, по их мнению, должно обеспечивать условия для конкуренции и осуществлять контроль там, где отсутствуют эти условия.

НИОКР– научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы, имеющие целью разработку и реализацию научных идей.

Номинальная заработная плата – сумма денег, получаемая наемным работником за определенный промежуток времени (неделю, месяц, год).

Номинальная ставка процента – процентная ставка, выраженная в денежных единицах.

Нормальная прибыль – нулевая экономическая прибыль, - альтернативная стоимость использования предпринимательской способности. Когда фирма получает нормальную прибыль, то ее доход полностью расходуется на покрытие затрат фирмы.

Объем предложения – максимальное количество блага, которое производитель готов продать при данной цене.

Объем спроса – максимальное количество блага, которое потребитель готов купить при данной цене.

Ординалистская концепция – теория потребительского спроса, основаны на допущении возможности порядкового измерения полезности и отрицающая возможность количественного ее измерения.

Олигополия – рынок, на котором присутствуют несколько фирм-производителей, продукция которых может быть как однородной, так и неоднородной; вступление новых фирм затруднено высокими входными барьерами; фирмы взаимно зависят в принятии решений о ценах на продукцию.

Основной капитал (основные фонды)– средства труда, участвуют в производстве длительное время (более года), постепенно изнашиваясь.

Парадигма – 1) пример из истории, в том числе истории той или иной науки, взятый для обоснования, сравнения; 2) концепция, теория или модель, взятая в качестве образца исследования.

Парето-эффективное (оптимальное) состояние экономики – то состояние, при котором никакие изменения в производстве и в распределении не могут повысить благосостояние хотя бы одного члена общества без ухудшения благосостояния других.

Парето-эффективность в обмене – такое распределение заданной совокупности благ между индивидами, при котором за счет их перераспределения нельзя повысить благосостояние хотя бы одного без ухудшения благосостояния других.

Парето-эффективность в производстве – такое использование заданной совокупности факторов производства, при котором за счет их межотраслевого перераспределения нельзя увеличить выпуск хотя бы одного блага без снижения выпуска других.

Перекрестная эластичность спроса – степень влияния на величину спроса на один товар изменения цены другого товара.

Переменные издержки – издержки, величина которых зависит от объема производства и реализации продукции.

Полезность блага – удовлетворение, получаемое потребителем, от потребления товара.

Полезность общая – совокупная полезность всех потребляемых благ.

Полезность предельная – полезность последней единицы потребляемого блага или приращение общей полезности при увеличении потребления блага на единицу.

Положение – научное утверждение, сформулированная мысль.

Положительный эффект масштаба – снижение средних валовых издержек фирмы по мере увеличения размеров предприятия (увеличения объема производства продукции).

Постоянные издержки– издержки, величина которых не изменяется с изменением объема производства и реализации продукции.

Потребитель – экономический субъект, приобретающий блага для удовлетворения своих потребностей.

Потребительская корзина – набор продуктов (в основном питания), общее количество которых в расчете на год обеспечивает минимальный уровень проживания.

Потребности – нужда, недостаток в чем-либо, необходимом для поддержания жизнедеятельности организма, человеческой личности, социальной группы, общества в целом.

Правило использования ресурсов –MRP = MRC.

Правило наименьших издержек – последний рубль, затраченный на каждый ресурс, должен давать одинаковый предельный продукт.

Правило максимизации прибыли – предельный продукт равен цене товара (MRPi = Pi).

Предельная доходность ресурса – прирост дохода фирмы за счет использования дополнительной единицы данного ресурса.

Предельная норма замещения– то количество товара X, от которого потребитель готов отказаться ради увеличения потребления товара Y на единицу.

Предельная полезность – дополнительная полезность, получаемая потребителем от

потребления каждой последующей единицы товара.

Предельные издержки – прирост издержек, связанный с выпуском дополнительной единицы продукции.

Предельные издержки ресурса – прирост издержек фирмы за счет использования дополнительной единицы данного ресурса.

Предельный доход – прирост дохода, связанный с выпуском каждой дополнительной единицы продукции.

Предельный продукт – прирост продукции фирмы в натуральном выражении за счет увеличения на единицу количества используемого переменного ресурса.

Предложение – количество товара, которое производители готовы продать по определенной цене за определенный период.

Прибыль – разница между общей выручкой и общими затратами.

Приватизация – преобразование отношений собственности путем передачи или продажи на различных условиях государственной или муниципальной собственности частным хозяйствующим субъектам.

Производитель – экономический субъект, приобретающий факторы для производства и продажи благ.

Производственная функция Кобба -Дугласа – функция, определяющая взаимозаменяемость труда и капитала. Предложена американскими учеными К. Коббом и П. Дугласом в 20-х гг. XX-го века.

Рабочая сила – способность человека к труду.

Равновесие рыночное неустойчивое – равенство объемов спроса и предложения в условиях, при которых отклонение цены от своего равновесного значения сопровождается такой реакцией участников рыночных сделок, которая не возвращает цену к равновесному значению.

Равновесие рыночное устойчивое – равенство объемов спроса и предложения в условиях, при которых отклонение цены от своего равновесного значения сопровождается такой реакцией участников рыночных сделок, которая возвращает цену к равновесному значению.

Равновесие Бертрана – описывает ситуацию на рынке, при которой в условиях дуополии фирмы конкурируют за цену товара при данном объеме выпуска каждой фирмы. Стабильность равновесия достигается тогда, когда цена оказывается равной предельным издержкам, т.е. достигается конкурентное равновесие.

Равновесие Курно – достигается на рынке тогда, когда в условиях дуополии каждая фирма, действуя самостоятельно, выбирает такой объем производства, какой ожидает от нее другая фирма. Равновесие Курно возникает как точка пересечения кривых реагирования двух фирм.

Равновесие Штакельбергера– ситуация, при которой возникает равенство предельных издержек, предельного дохода и рыночной цены.

Равновесие по Вальрасу (Walras equilibrium theory) – равновесная цена складывается по причинам: влияния превышения объёма предложения над объёмом спроса (когда рыночная цена превышает равновесную) – происходит давление избытка предложения на цену (посредством конкуренции продавцов), рыночная цена снижается; влияния превышения объёма спроса над объёмом предложения (когда рыночная цена ниже, чем равновесная) – происходит давление избытка спроса на цену (посредством конкуренции покупателей), рыночная цена повышается.

Равновесие по Маршаллу (Marshal equilibrium theory) – равновесная цена складывается по причинам: влияния превышения цены спроса над ценой предложения (когда объём предложения находится ниже уровня равновесия) – реакция продавцов заключается в повышении объёма предложения; влияния превышения цены предложения над ценой спроса (когда объём предложения находится выше уровня равновесия) – реакция продавцов выражается в снижении объёма предложения.

Равновесие Нэша (Nash equilibrium) – ни один участник не может увеличить выигрыш, изменив своё решение в одностороннем порядке, когда другие участники не меняют решения

Равновесная цена– цена на конкурентном рынке, при котором размеры спроса соответствуют величине предложения, и отсутствует дефицит или избыток товаров и услуг.

Разгосударствление – ликвидация механизмов прямого государственного управления экономикой путем передачи соответствующих полномочий на уровень предприятия.

Реальная заработная плата – количество товаров и услуг, которое можно приобрести на

номинальную заработную плату.

Рента экономическая – доход, получаемый владельцем земли и других природных ресурсов, количество которых строго ограничено. Представляет собой разницу между суммой денег, которую собственник фактора производства получает за услуги фактора, и минимальной суммой денег, за которую он согласен предоставить эти услуги.

Ресурсы экономические, факторы производства – необходимые для производства экономических благ элементы. Основными видами ресурсов выступают: труд, земля, капитал, предпринимательские способности. Часто к ним также добавляют информацию.

Рынок – социально-экономический институт, обеспечивающий продавцам и покупателям возможность вступать в контакт для осуществления взаимовыгодных сделок.

Рынок капитала – рынок средне- и долгосрочных кредитов, акций и облигаций.

Рыночная экономика – система, основанная на частной собственности, свободе выбора и конкуренции, опирается на личные интересы, ограничивает роль правительства.

Смешанная экономика – тип общества, синтезирующий элементы рыночной и командной экономик, в котором механизм рынка дополняется активной деятельностью государства.

Собственность – отношения между людьми, выражающие определенную форму присвоения материальных благ.

Совершенная конкуренция – тип рынка, характеризующийся наличием большого количества продавцов, предлагающих однородную продукцию; каждый продавец не может оказать какого-либо влияния на рыночную цену продукции; доступ на рынок свободный.

Спрос – количество товара, которое потребители готовы купить по определенной цене за определенный период.

Средние издержки– издержки на единицу производимой продукции.

Стоимость денег во времени – понятие, означающее, что вследствие инфляции рубль, полученный раньше, стоит больше, чем рубль, полученный позже.

Структура рынка – число покупателей и продавцов на рынке, доля их в объеме покупаемого и продаваемого товара, ступень контроля рынка и ценами.

Субституты – блага, замещающие друг друга в потреблении.

Теория – форма достоверного научного знания о некоторой совокупности объектов, представляющая собой систему взаимосвязанных утверждений и доказательств и содержащая методы объяснения и предсказания явлений и процессов данной предметной области, т е всех явлений и процессов, описываемых данной теорией.

Товар – продукт труда, предназначенный для обмена, продажи.

Товар Гиффена – товар, занимающий большое место в бюджете малоимущих потребителей, спрос на который при прочих равных условиях изменяется в том же направлении, что и цена, поскольку эффект дохода превышает эффект замещения.

Товарное производство – форма организации экономики, основанная на общественном разделении труда, предполагающая специализацию производителей на производстве какого-либо продукта или услуги.

Точка оптимального выпуска (критическая точка объема производства) – объем производства, при котором доход равен издержкам.

Трансакционные издержки– издержки в сфере обмена, связанные с передачей прав собственности.

Труд – целесообразная деятельность человека, направленная на видоизменение веществ и сил природы и приспособление их для удовлетворения потребностей.

Услуги - нематериальные блага, обладающие определенной ценностью: носят товарный характер, производятся врачами, юристами, банками, преподавателями, финансовыми компаниями и т.д.

Уравнение Слуцкого – уравнение, смысл которого состоит в том, что изменение спроса на некоторый товар при повышении или снижении его цены складывается из влияния непосредственного изменения спроса и косвенного влияния в результате переключения спроса на другие товары. Данное уравнение показывает, что изменение в спросе на i-й товар при изменении цены j-го товара является результатом двух эффектов: эффекта замещения и эффекта дохода.

Функция предложения – зависимость между объемом предложения и факторами, его определяющими.

Функция производственная – зависимость между количеством используемых факторов

производства и максимально возможным выпуском продукции.

Функция спроса – зависимость между объемом спроса и влияющими на него различными факторами (цена, доход потребителей, предпочтения, ожидания и т.д.).

Цена земли – сумма денег, с которой бывший собственник земли получал бы банковский процент на вложенный капитал, равный ранее получаемой земельной ренте.

Цена предложения – минимальное количество денег, за которое производитель согласен подать благо.

Цена спроса – максимальное количество денег, которое потребитель готов заплатить за благо.

Ценовая дискриминация – практика установления различных цен на одну и ту же продукцию для разных групп покупателей, причем, разница в ценах не является следствием разницы в издержках.

Ценовая эластичность спроса– показывает, на сколько изменится в процентном отношении величина спроса на товар при изменении цены на 1%.

Цены «пола» и «потолка». Цена «потолка» - искусственно заниженная цена, ограничивающая ее дальнейший рост. Цена «пола» - искусственно завышенная цена, ограничивающая ее снижение.

Человеческий капитал – сформированный в результате инвестиций и накоплений человеком определенный запас здоровья, знаний, навыков, способностей, мотиваций, которые целесообразно используются в той или иной сфере общественного воспроизводства, содействуют росту производительности труда и эффективности производства и тем самым ведут к росту заработков данного человека.

Чистая монополия – ситуация на рынке, когда имеет место единственный производитель экономического блага.

Экономическая прибыль – разность между валовой выручкой и экономическими (явными и вмененными) издержками фирмы.

Экономическая система – совокупность экономических процессов, совершающихся в обществе на основе сложившихся имущественных отношений и организационных форм.

Экономические агенты – субъекты экономических отношений, участвующие в производстве, распределении, обмене и потреблении экономических благ.

Экономические издержки – совокупность альтернативных издержек, как явных, так и неявных.

Экономический выбор – выбор наилучшего средства среди альтернативных вариантов, при которых достигается максимизация полезности в результате использования ограниченных ресурсов. Рациональность экономического выбора предполагает анализ выгод и издержек.

Экономический человек – главный творческий субъект рыночной экономики, который обладает свободой выбора и принимает экономически рациональные и оптимальные решения с учетом всех имеющихся условий, возможностей и информации в соответствии со своими индивидуальными предпочтениями, интересами и целями.

Экономика рыночная – экономическая система, в которой экономические решения национального уровня являются регулятором отношений, принимаемых отдельными продавцами и покупателями на рынке.

Экономика смешанная – экономическая система, которая объединяет элементы общественной собственности на средства производства с частной собственностью, а также соединяет рыночную экономику с централизованно-плановым управлением.

Экономика традиционная – экономическая система, распределение ограниченных ресурсов в которой происходит в соответствии с обычаями; темпы изменений и развития в ней крайне невысокие; люди занимаются тем же, чем прежде занимались их родители; большая часть товаров потребляется там же, где производится.

Экономикс – общественная наука, которая описывает и анализирует, каким образом общество при ограниченности ресурсов распределяет так, чтобы удовлетворить свои потребности.

Эластичность – степень реакции одной экономической величины на изменение другой.

Эффект Веблена – эффект увеличения потребительского спроса, связанный с тем, что товар имеет более высокую (а не более низкую) цену.

Эффект присоединения к большинству – однонаправленное изменение спроса на благо одним потребителем в ответ на изменение объема спроса других потребителей.

Эффект «сноба» - противоположно направленное изменение объема спроса на благо одним потребителем в ответ на изменение объема спроса других потребителей.

Эффективное размещение ресурсов – сочетание факторов производства во времени и в пространстве, позволяющее максимизировать полезность.

Эффективность – понятие, характеризующее соотношение объема произведенных экономических благ (результатов) и количества ресурсов (затрат); производство данного объема благ с минимальными издержками; производство максимального объема благ при данных ресурсах.

Эффективность производства – достигается тогда, когда уже невозможно перераспределить наличные ресурсы, чтобы увеличить выпуск одного экономического блага без уменьшения выпуска

6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-2-З1 | Охарактеризуйте сущность, содержание основных категорий микроэкономики |
| 2 | ПК-2-З1 | Охарактеризуйте рыночное равновесие (реальность) |
| 3 | ПК-2-З2 | Дайте характеристику товарного производства |
| 4 | ПК-2-З2 | Представьте в виде таблицы (схемы, рисунка) основные категории рынков факторов производства |
| 5 | ПК-2-З3 | Дайте характеристику экономической природы факторных доходов. |
| 6 | ПК-2-З3 | Охарактеризуйте капитал и эффективность его использования |
| 7 | ПК-2-З4 | Поясните цели и инструменты макроэкономического анализа, модель совокупного спроса. |
| 8 | ПК-2-З4 | Проведите сравнительный анализ и обоснуйте достоинства и недостатки рыночной экономики |
| 9 | ПК-2-З5 | Раскройте содержание микроэкономических принципов и направлений для решения задачи максимизации прибыли в торговле и сельском хозяйстве |
| 10 | ПК-2-З5 | Дайте характеристику эффекта масштаба производства и оптимальные размеры предприятий |
| 11 | ПК-2-З6 | Укажите, учитывают ли предприниматели в своей деятельности существование эластичности спроса и предложения. |
| 12 | ПК-2-З6 | Охарактеризуйте рыночное равновесие (недостижимая цель) |

6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 13 | ПК-2-У1 | Решите задачу (см. Приложение 1) |
| 14 | ПК-2-У1 | Решите задачу (см. Приложение 2) |
| 15 | ПК-2-У2 | На основе законов возрастающих затрат и убывающей отдачи обосновать нововведения на фирме решите задачу (см. Приложение 3) |
| 16 | ПК-2-У2 | Решите задачу (см. Приложение 4) |
| 17 | ПК-2-У3 | Решите задачу (см. Приложение 5) |
| 18 | ПК-2-У3 | Решите задачу (см. Приложение 6) |
| 19 | ПК-2-У4 | Решите задачу (см. Приложение 7) |
| 20 | ПК-2-У4 | Решите задачу (см. Приложение 8) |
| 21 | ПК-2-У5 | Решите задачу (см. Приложение 9) |
| 22 | ПК-2-У5 | Смоделируйте поведение экономического субъекта на рынке факторов производства |
| 23 | ПК-2-У6 | Решите задачу (см. Приложение 10) |

| | | |
|---|---|---|
| 24 | ПК-2-У6 | Потребитель с бюджетом 360 ден. ед. при заданных ценах полностью израсходует бюджет, если купит либо 8 ед. блага А и 10 ед. блага В, либо 10 ед. блага А и 5 ед. блага В. Какое количество блага В следует купить данному потребителю для максимизации своей функции полезности U = QA0,25QB0,5? |

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 25 | ПК-2-В1 | Продумайте план, определите содержание, критически осмыслите собственную точку зрения в локальном исследовании на тему «решение задачи максимизации полезности на бюджетном множестве» |
| 26 | ПК-2-В1 | Продумайте план, определите содержание локального исследования на тему «Минимизация расходов при заданном уровне полезности» |
| 27 | ПК-2-В2 | Продумайте план, определите содержание и методику проведения семинара - «круглый стол» (30 минут) на тему «Компенсирующая и эквивалентная вариации дохода». |
| 28 | ПК-2-В2 | Продумайте план, определите содержание и методику проведения семинара - тема «сравнительную статику инвестиционного поведения. Обобщенная задача инвестора» |
| 29 | ПК-2-В3 | Продумайте план, определите содержание и методику проведения практического занятия – упражнения (30 минут) на тему «Проблемы несостыковки в теории ожидаемой полезности. Дайте математическое обоснование». |
| 30 | ПК-2-В3 | Продумайте план, определите содержание и методику проведения практического занятия – тренинга (30 минут) на тему «Проанализируйте эффективные портфели. Обоснуйте применение модели Марковица» |
| 31 | ПК-2-В4 | Продумайте план эссе, подготовьте презентацию на тему «Особенности рынка монополистической конкуренции в России» |
| 32 | ПК-2-В4 | Продумайте план эссе, подготовьте презентацию на тему «Роль эластичности спроса в формировании дохода фирмы» |
| 33 | ПК-2-В5 | Продумайте план эссе, подготовьте презентацию на тему «Товар Гиффена: теоретическая модель или реальность» |
| 34 | ПК-2-В5 | Продумайте план эссе, подготовьте презентацию на тему «Совершенная конкуренция: модель или реальность» |
| 35 | ПК-2-В6 | Продумайте план эссе, подготовьте презентацию на тему «Отношение субъекта к риску, используя теорему ожидаемой полезности» |
| 36 | ПК-2-В6 | Продумайте план эссе, подготовьте презентацию на тему «Двойственность и агрегирование в теории производства» |

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий на знание категорий учебной дисциплины, указанных в п.6.1.1.;
- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы;
- практическая работа (решение задач);
- задания и упражнения в ходе семинарских занятий;
- ответы на вопросы при проведении зачета.

7.2. ФОС для текущего контроля:

| № | Код результата обучения | ФОС текущего контроля |
|---|---|---|
| 1 | ПК-2-З1 | Задание для самостоятельной работы 1 |
| 2 | ПК-2-З1 | Задание для самостоятельной работы 2 |

| | | |
|---|---|---|
| 3 | ПК-2-З2 | Задание для самостоятельной работы 3 |
| 4 | ПК-2-З2 | Задание для самостоятельной работы 4 |
| 5 | ПК-2-З3 | Задание для самостоятельной работы 5 |
| 6 | ПК-2-З3 | Задание для самостоятельной работы 6 |
| 7 | ПК-2-З4 | Задание для самостоятельной работы 7 |
| 8 | ПК-2-З4 | Задание для самостоятельной работы 8 |
| 9 | ПК-2-З5 | Задание для самостоятельной работы 9 |
| 10 | ПК-2-З5 | Задание для самостоятельной работы 10 |
| 11 | ПК-2-З6 | Задание для самостоятельной работы 11 |
| 12 | ПК-2-З6 | Задание для самостоятельной работы 12 |
| 13 | ПК-2-У1 | Задание для самостоятельной работы 13 |
| 14 | ПК-2-У1 | Задание для самостоятельной работы 14 |
| 15 | ПК-2-У2 | Задание для самостоятельной работы 15 |
| 16 | ПК-2-У2 | Задание для самостоятельной работы 16 |
| 17 | ПК-2-У3 | Задание для самостоятельной работы 17 |
| 18 | ПК-2-У3 | Задание для самостоятельной работы 18 |
| 19 | ПК-2-У4 | Задание для самостоятельной работы 19 |
| 20 | ПК-2-У4 | Задание для самостоятельной работы 20 |
| 21 | ПК-2-У5 | Задание для самостоятельной работы 21 |
| 22 | ПК-2-У5 | Задание для самостоятельной работы 22 |
| 23 | ПК-2-У6 | Задание для самостоятельной работы 23 |
| 24 | ПК-2-У6 | Задание для самостоятельной работы 24 |
| 25 | ПК-2-В1 | Задание для самостоятельной работы 25 |
| 26 | ПК-2-В1 | Задание для самостоятельной работы 26 |
| 27 | ПК-2-В2 | Задание для самостоятельной работы 27 |
| 28 | ПК-2-В2 | Задание для самостоятельной работы 28 |
| 29 | ПК-2-В3 | Задание для самостоятельной работы 29 |
| 30 | ПК-2-В3 | Задание для самостоятельной работы 30 |
| 31 | ПК-2-В4 | Задание для самостоятельной работы 31 |
| 32 | ПК-2-В4 | Задание для самостоятельной работы 32 |
| 33 | ПК-2-В5 | Задание для самостоятельной работы 33 |
| 34 | ПК-2-В5 | Задание для самостоятельной работы 34 |
| 35 | ПК-2-В6 | Задание для самостоятельной работы 35 |
| 36 | ПК-2-В6 | Задание для самостоятельной работы 36 |

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-2-З1 | Вопросы к зачету 1-7 |
| 2 | ПК-2-З1 | 1. Представление предпочтений функцией полезности.<br>2. Свойства предпочтений: выпуклость, монотонность, локальная ненасыщаемость, гомотетичность.<br>3. Максимизация полезности при заданном бюджетном ограничении.<br>4. Свойства функций спроса и косвенной функции полезности. Тождество Роя.<br>5. Минимизация расходов при заданном уровне полезности.<br>6. Свойства функций спроса и функции расходов. Лемма Шепарда.<br>7. Теорема двойственности. Проблема восстановления предпочтений. |
| 3 | ПК-2-З2 | Вопросы к зачету 8-19 |

| | | |
|---|---|---|
| 4 | ПК-2-З2 | 8. Эффекты дохода и замещения. Уравнение Слуцкого.<br>9. Уравнение Слуцкого с учетом первоначальной наделенности.<br>10. Задача восстановления предпочтений. Восстановление предпочтений по функции расходов.<br>11. Компенсирующая вариация, эквивалентная вариация и потребительский излишек.<br>12. Прямая и косвенная денежные функции полезности<br>13. Слабая и сильная аксиомы выявленных предпочтений.<br>14. Индексы цен Ласпейреса и Паше. Индексы физического объема (реального дохода).<br>15. Проблемы несостыковки в теории ожидаемой полезности: парадокс Алле, эффекты контекста или рамочные эффекты, точка отсчета.<br>16. Отношение субъекта к риску (антипатия, нейтральность, предпочтение).<br>17. Премия за риск. Безрисковый эквивалент лотереи.<br>18. Измерение антипатии к риску, коэффициент Эрроу-Пратта: абсолютный и относительный.<br>19. Инвестирование в рисковые активы. Теорема Самуэльсона о диверсификации. |
| 5 | ПК-2-З3 | Вопросы к зачету 20-33 |
| 6 | ПК-2-З3 | 20. Модель Марковица. Множество эффективных портфелей.<br>21. Свойства производственных множеств.<br>22. Проблема морального риска.<br>23. Оптимальные контракты для менеджера-рискофоба и для нейтрального к риску менеджерапри ненаблюдаемых усилиях.<br>24. .Измерение изменений в благосостоянии, вызванных изменением цен.<br>25. Агрегирование в теории потребителя.<br>26. Двойственность и агрегирование в теории производства.<br>27. Теория ожидаемой полезности.<br>28. Сравнительная статика инвестиционного поведения. Обобщенная задача инвестора.<br>29. Частичное равновесие и общее равновесие.<br>30. Равновесие и оптимальность.<br>31. Дифференциальный анализ Парето-оптимальных распределений.<br>32. Равновесие по Вальрасу.<br>33. Теорема о существовании равновесия в терминах избыточного спроса. |
| 7 | ПК-2-З4 | Вопросы к зачету 34-44 |

| | | |
|---|---|---|
| 8 | ПК-2-З4 | 34. Теорема о сжимающемся ядре.<br>35. Общее равновесие в условиях неопределенности.<br>36. Эффект замещения и эффект дохода по Слуцкому и по Хиксу: общее и отличное, условия совпадения значений объемов.<br>37. Кривая хиксианского (компенсированного) спроса в сравнении с кривой маршаллианского (некомпенсированного) спроса для нормальных и низших благ.<br>38. Понятие производственной функции, факторов производства.<br>39. Характеристики производства: предельная норма технологического замещения, эластичности замены факторов производства, эластичность выпуска по отношению к ресурсу.<br>40. Основные виды производственных функций: Кобба-Дугласа, Леонтьева, линейная, CES. Их характеристики, области применения, ограниченность, роль в экономическом анализе.<br>41. Равновесие по Линдалю и долевое финансирование общественных благ.<br>42. Экстерналии и равновесие при наличии экстерналий.<br>43. Олигополия с точки зрения теории игр. Модель Курно.<br>44. Модель Штакельберга: ценовое и количественное лидерство. |
| 9 | ПК-2-З5 | Вопросы к зачету 45-53 |
| 10 | ПК-2-З5 | 45. Неэффективность распределения ресурсов при асимметричной информации.<br>46. Рыночные сигналы на рынке труда (модель Спенса).<br>47. Совершенная конкуренция и монополия.<br>48. Модель ценообразования на капитальные активы (CAPM).<br>49. Неэффективность равновесия в экономике с общественными благами.<br>50. Модель экономики с частной собственностью.<br>51. Акерлоф Дж., Спенс М., Стиглиц Дж. о теории асимметричной информации<br>52. Изокванта и изокоста. Равновесие производителя. Отдача от масштаба<br>53. Потребительские предпочтения. Кривая безразличия. Карта безразличия |
| 11 | ПК-2-З6 | Вопросы к зачету 54-60 |
| 12 | ПК-2-З6 | 54. Кардиналистская (количественная) теория предельной полезности. Законы Госсена<br>55. Ординалистская (порядковая) теория полезности. Аксиомы поведения потребителя. Равновесие потребителя<br>56. Положительные и отрицательные последствия деятельности монополии в современной рыночной экономике<br>57. Потребительский выбор. Основные требования к оптимальному набору потребительских товаров и услуг<br>58. Потребительские предпочтения. Кривая безразличия. Карта безразличия<br>59. Реакция потребителя на изменения дохода. Кривая Энгеля<br>60. Экономическая теория благосостояния |

Задания для оценки умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-2-У1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 13, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 2 | ПК-2-У1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 14, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |

| | | |
|---|---|---|
| 3 | ПК-2-У2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 15, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 4 | ПК-2-У2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 16, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 5 | ПК-2-У3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 17, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 6 | ПК-2-У3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 18, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 7 | ПК-2-У4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 19, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 8 | ПК-2-У4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 20, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 9 | ПК-2-У5 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 21, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 10 | ПК-2-У5 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 22, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 11 | ПК-2-У6 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 23, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 12 | ПК-2-У6 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 24, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-2-В1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 25, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 2 | ПК-2-В1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 26, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 3 | ПК-2-В2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 27, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 4 | ПК-2-В2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 28, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 5 | ПК-2-В3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 29, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |

| | | |
|---|---|---|
| 6 | ПК-2-В3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 30, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 7 | ПК-2-В4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 31, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 8 | ПК-2-В4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 32, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 9 | ПК-2-В5 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 33, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 10 | ПК-2-В5 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 34, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 11 | ПК-2-В6 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 35, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 12 | ПК-2-В6 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 36, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

2. Маховикова, Г. А. Микроэкономика. Продвинутый курс : учебник и практикум для вузов / Г. А. Маховикова, С. В. Переверзева. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 313 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16974-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/532133

3. Ким, И. А. Микроэкономика : учебник и практикум для вузов / И. А. Ким. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 348 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17520-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/560027

4. Экономическая теория : учебник и практикум для вузов / под редакцией Г. Е. Алпатова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 323 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16927-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/560187

б) дополнительная литература:

2. Розанова, Н. М. Микроэкономика. Задачи и упражнения : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Н. М. Розанова. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 559 c. — ISBN 978-5-238-01920-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/74895.html

3. Маховикова, Г. А. Микроэкономика. Продвинутый курс : учебник и практикум / Г. А. Маховикова, С. В. Переверзева. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 322 с. — (Магистр). — ISBN 978-5-9916-3590-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/425881

4. Деньгов, В. В. Микроэкономика в 2 т. Т. 2. Рынки факторов производства. Равновесие. Экономика риска : учебник для бакалавриата, специалитета и магистратуры / В. В. Деньгов. — 4-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 384 с. — (Бакалавр. Специалист. Магистр). — ISBN 978-5-534-04213-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/433169

5. Деньгов, В. В. Микроэкономика в 2 т. Т. 1. Теория потребительского поведения. Теория фирмы. Теория рынков : учебник для бакалавриата, специалитета и магистратуры / В. В. Деньгов. — 4-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 410 с. — (Бакалавр. Специалист. Магистр). — ISBN 978-5-534-04211-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/432934

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), или свободно распространяемое программное обеспечение OpenOffice; веб-браузер (Google Chrome, Mozilla, Microsoft Edge др.); электронные библиотечные системы IPR Smart и ЮРАЙТ; систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «Антиплагиат.ВУЗ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет https://portal.rosnou.ru). Для обеспечения доступа обучающихся во внеучебное время к электронным образовательным ресурсам учебной дисциплины, а также для студентов, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий, используется портал электронного обучения на базе СДО Moodle (он-лайн доступ через сеть Интернет https://e-edu.rosnou.ru).

## 10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

http://www.gov.ru/ Официальный сайт федеральных органов исполнительной власти РФ

http://www.consultant.ru/ Общероссийская сеть распространения правовой информации (Консультант-Плюс)

https://minfin.gov.ru/ru Официальный сайт Министерства финансов

https://economy.gov.ru/ Официальный сайт Министерства экономического развития РФ

http://budgetrf.ru/ Новости бюджета России

http://www.cbr.ru/ Официальный сайт банка России

## 11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 25 апреля 2025 г. № 384 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере науки и высшего образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ, Положением АНО ВО «РосНОУ» Об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет».

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## 12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения лекций используется лекционная аудитория, оборудованная экраном, компьютером и проектором, позволяющим осуществлять демонстрацию презентаций.

Для проведения семинарских занятий используется аудитория с компьютером, проектором, либо компьютерный класс.

Занятия с инвалидами по зрению, слуху, с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводятся в специально оборудованных аудиториях по их просьбе, выраженной в письменной форме.

Автор (составитель) кандидат экономических наук, доцент — Гуреева М.А.

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**
**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**
**«РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
**(АНО ВО «РосНОУ»)**

Институт Экономики, управления и финансов

Кафедра 17 экономики

**Рабочая программа учебной дисциплины**

# Макроэкономика (продвинутый уровень)

Код и направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Москва
2026

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина «Макроэкономика (продвинутый уровень)» изучается обучающимися, осваивающими направленность «Аналитика финансового управления бизнесом» в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденным приказом Министерства образования и науки РФ от 12.08.2020 № 991.

Основная цель изучения учебной дисциплины состоит в том, чтобы сформировать научное экономическое мировоззрение, умение анализировать экономические ситуации на разных уровнях поведения хозяйственных субъектов в условиях рыночной экономики.

Задачи:

- развитие интеллектуального и общекультурного уровня;
- освоение новых методов исследования для углубления научного и научно-производственного профиля своей профессии;
- формирование способности критически оценивать результаты, полученных отечественными и зарубежными исследователями, выявлять перспективные направления и составлять программу исследований;
- формирование представления о методах разработки стратегии поведения экономических агентов на разных рынках..

Учебная дисциплина способствует углублению и расширению профессиональной подготовки магистров, а также учитывает их образовательные потребности.

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению деятельности, определенной профессиональным стандартом «Специалист по управлению рисками», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 г. N 264н.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Макроэкономика (продвинутый уровень) относится к части учебного плана формируемой участниками образовательных отношений и изучается на 1 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Изучению данной учебной дисциплины по очной форме предшествует освоение следующих учебных дисциплин: Микроэкономика (продвинутый уровень), Основы финансов и кредита.

Параллельно изучается с дисциплиной: Финансовый риск-менеджмент

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Успешное освоение дисциплины Макроэкономика (продвинутый уровень) направлено на подготовку обучающихся к производственной практике: практике по профилю профессиональной деятельности, изучению таких дисциплин, как: Конкурентные отношения в бизнесе Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики.

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением лекций, проведением семинарских занятий, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе магистратуры должен овладеть:

***- Способен организовывать процесс внедрения стандартов, политик, процедур и методов управления рисками (ПК-2)***

**Планируемые результаты обучения по дисциплине**

| | | |
|---|---|---|
| Способен организовывать процесс внедрения стандартов, политик, процедур и методов управления рисками (ПК-2) | **Знать:** | |
| | принципы, вытекающие из имеющихся экономических связей и позволяющие выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных; | ПК-2-З1 |
| | механизмы позволяющие организовать и обосновать подходы к освоению и приобретению новых навыков и компетенций и сделать выводы | ПК-2-З2 |
| | концепции обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей | ПК-2-З3 |
| | принципы и направления из разных областей знаний в своей деятельности позволяющие выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей | ПК-2-З4 |
| | **Уметь:** | |
| | выявлять принципы, вытекающие из имеющихся связей и позволяющие использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности | ПК-2-У1 |
| | формировать механизмы позволяющие организовать и обосновать подходы к освоению и приобретению новых навыков и компетенций и сделать выводы | ПК-2-У2 |
| | обосновывать концепции обработки экономических данных и использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности; | ПК-2-У3 |
| | применять принципы и направления основ экономических знаний в различных сферах деятельности | ПК-2-У4 |
| | **Владеть:** | |
| | Методами использования принципов внедрения системы управления рисками в макроэкономике | ПК-2-В1 |
| | Методами применения принципов управления в чрезвычайных и кризисных ситуациях, а также управления непрерывностью бизнеса в системе макроэкономических отношений | ПК-2-В2 |
| | Методами использования особенностей внешнего и внутреннего контекста процесса управления рисками | ПК-2-В3 |

| | | |
|---|---|---|
| | Методами использования программного обеспечения для работы с информацией (текстовые, графические, табличные и аналитические приложения, приложения для визуального представления данных) на уровне продвинутого пользователя для изучения макроэкономических процессов | ПК-2-В4 |

## 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единицы (144 часа).

| № | Семестр | Общая трудоёмкость | | В том числе контактная работа с преподавателем | | | | | | Контроль | Сам. работа | Форма промежуточной аттестации |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | В з.е. | В часах | всего | Л | Сем | КоР | Конс | Э | | | |
| 1 | 2 | 4 | 144 | 64 | 36 | 24 | 1,6 | 2 | 0,4 | 33,6 | 46,4 | Экзамен |

### Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий очная форма обучения

| № | Наименование разделов, тем учебных занятий | Всего часов | Контактная работа с преподавателем | | | | | | Сам. раб. | Формируемые результаты обучения |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Всего | Л | Сем | КоР | Конс | Э | | |
| Теоретические проблемы национального счетоводства | | | | | | | | | | |
| 1. | Теоретические проблемы национального счетоводства | 7 | 4 | 2 | 2 | | | | 3 | ПК-2-З1, ПК-2-У1, ПК-2-В1 |
| Совокупный спрос и совокупное предложение. макроэкономическое равновесие | | | | | | | | | | |
| 2. | Совокупный спрос и совокупное предложение. макроэкономическое равновесие | 9 | 6 | 4 | 2 | | | | 3 | ПК-2-З1, ПК-2-У1, ПК-2-В1 |
| Сущность и факторы экономического роста | | | | | | | | | | |
| 3. | Сущность и факторы экономического роста | 9 | 6 | 4 | 2 | | | | 3 | ПК-2-З2, ПК-2-У2, ПК-2-В2 |
| Макроэкономическая нестабильность | | | | | | | | | | |
| 4. | Макроэкономическая нестабильность | 7 | 4 | 2 | 2 | | | | 3 | ПК-2-З2, ПК-2-У2, ПК-2-В2 |
| Экономическая роль государства | | | | | | | | | | |
| 5. | Экономическая роль государства | 7 | 4 | 2 | 2 | | | | 3 | ПК-2-З3, ПК-2-У3, ПК-2-В3 |
| Кредитно-денежная система государства. Кредитная политика | | | | | | | | | | |
| 6. | Кредитно-денежная система государства. Кредитная политика | 7 | 4 | 2 | 2 | | | | 3 | ПК-2-З4, ПК-2-У4, ПК-2-В4 |
| Кредит и его формы | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 7. | Кредит и его формы | 7 | 4 | 2 | 2 | | | | 3 | ПК-2-З4, ПК-2-У4, ПК-2-В4 |
| Банки, их операции и прибыль. Типы банков, банковская система России | | | | | | | | | | |
| 8. | Банки, их операции и прибыль. Типы банков, банковская система России | 7 | 4 | 2 | 2 | | | | 3 | ПК-2-З3, ПК-2-У3, ПК-2-В3 |
| Инфляция, ее виды и последствия | | | | | | | | | | |
| 9. | Инфляция, ее виды и последствия | 7 | 4 | 2 | 2 | | | | 3 | ПК-2-З1, ПК-2-У1, ПК-2-В1 |
| Безработица и ее типы | | | | | | | | | | |
| 10. | Безработица и ее типы | 6 | 3 | 2 | 1 | | | | 3 | ПК-2-З2, ПК-2-У2, ПК-2-В2 |
| Фискальная политика | | | | | | | | | | |
| 11. | Фискальная политика | 8 | 5 | 4 | 1 | | | | 3 | ПК-2-З3, ПК-2-У3, ПК-2-В3 |
| Финансовая система | | | | | | | | | | |
| 12. | Финансовая система | 7 | 3 | 2 | 1 | | | | 4 | ПК-2-З4, ПК-2-У4, ПК-2-В4 |
| Валюта, динамика и факторы, определяющие валютный курс | | | | | | | | | | |
| 13. | Валюта, динамика и факторы, определяющие валютный курс | 6,4 | 3 | 2 | 1 | | | | 3,4 | ПК-2-З1, ПК-2-У1, ПК-2-В1 |
| Внешняя торговля | | | | | | | | | | |
| 14. | Внешняя торговля. Протекционизм и свобода торговли, степень открытости экономики | 6 | 3 | 2 | 1 | | | | 3 | ПК-2-З3, ПК-2-У3, ПК-2-В3 |
| Платежный баланс | | | | | | | | | | |
| 15. | Платежный баланс | 6 | 3 | 2 | 1 | | | | 3 | ПК-2-З4, ПК-2-У4, ПК-2-В4 |
| Промежуточная аттестация (экзамен) | | | | | | | | | | |
| 16. | Промежуточная аттестация (экзамен) | 4 | 4 | | | 1,6 | 2 | 0,4 | | |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

Тема 1. Теоретические проблемы национального счетоводства

Первичное понятие о национальном продукте. Стоимостное выражение НП. НП в производстве, распределении, обмене и потреблении. Теоретические проблемы определения НП.

ВВП (ВНП) как основной показатель производства. ВВП в сфере производства, определение ВВП. Структура производства ВВП в западных странах и России: доли сельского хозяйства, промышленности, сферы услуг. Три основных компонента распределения ВВП и их соотношение:

доходы факторов производства, амортизация, косвенные налоги.

ВВП в сфере обмена и его структура.

ВВП в сфере потребления.

Соотношение между частным потреблением, валовыми инвестициями, государственными расходами, чистым экспортом.

Принцип равенства размеров ВВП в сферах производства, распределения, обмена потребления. ВВП и ВНП. Номинальный и реальный ВНП. Понятие корзины цен и дефлятора ВВП.

## Тема 2. Совокупный спрос и совокупное предложение. макроэкономическое равновесие

Макроэкономические цели хозяйственного развития. Понятие совокупного спроса и факторы, влияющие на его изменения. Совокупное предложение и факторы, влияющие на его изменение.

Докейнсианские взгляды на автоматическое самоподдержание макроэкономического равновесия. Закон Сея. Тождество инвестиций и сбережений. Абсолютная эластичность цен и заработной платы. Вывод: невозможность кризисов, политика Laissez faire.

Критика автоматизма саморегуляции Кейнсом. Отсутствие тождества сбережений и инвестиций (по субъектам и мотивам, отложенный спрос и жизнь взаймы). Односторонняя эластичность цен и зарплаты.

Графики макроэкономического равновесия по неоклассической и кейнсианской моделям.

Основные категории макроэкономического равновесия: потребление и сбережение, инвестиции.

Зависимость потребления от чистого внутреннего продукта. Сбережения как не потребляемая часть ЧВП. Средняя и предельная склонность к сбережению. Средняя и предельная склонность к потреблению. Факторы смещения кривых потребления и сбережения. Инвестиции. Их обратная зависимость от ставки процента.

Метод сравнения производства и расходов. График потребления и инвестиций (C + In). Точка равновесия: расходы = доходам, расходы = производству (формула C + In = Y). Уменьшение производства при превышении доходов над расходами (C + In < Y), рост производства при превышении расходов над доходами (C + In > Y). Метод изъятий и инъекций. Сбережения как изъятия из совокупных расходов. Прочие изъятия: импорт, налоги. Инвестиции как инъекции в совокупные расходы. Прочие инъекции: экспорт, государственные расходы. Равновесие экономики при равенстве инъекций и изъятий, рост - при превосходстве инъекций над изъятиями , падение - при недостатке инъекций по сравнению с изъятиями.

Реальный объем производства и уровень цен в условиях макроэкономического равновесия. Эффект «храповика». Фактические и планируемые расходы. Крест Кейнса.

Изменение ЧВП в результате изменения потребления и (или) инвестиций, график. Мультипликаторы простой и сложный. Парадокс бережливости. Рецессионный и инфляционный разрывы, роль чистого экспорта.

## Тема 3. Сущность и факторы экономического роста

Долговременные тенденции роста ВВП (ЧВП) в современных экономиках. Экономический рост как способ решения социально-экономических проблем и удовлетворения новых потребностей. Факторы экономического роста: факторы предложения, факторы спроса, факторы распределения.

Интенсивный и экстенсивный рост. Невозможность долговременного роста без НТП.

Негативные стороны экономического роста: нарушения экологии, глобальная неустойчивость (теория катастроф), производство ради производства, снижение качества жизни (теория планирующей системы Дж. Гэлбрейта), трудоголизм.

Проблема границ экономического роста. Первый доклад Римского клуба, предложение нулевого роста. Неоапология экономического роста.

## Тема 4. Макроэкономическая нестабильность

Динамика ВВП. Основные составляющие динамики ВВП.

1. Линия тренда или долговременной тенденции изменения ВВП. Периоды замедленного и ускоренного развития, их примеры в XIX-XX вв. Гипотеза "больших волн" (Н. Кондратьев, Й. Шумпетер). Математические подходы к определению линии тренда.

2. Сезонные колебания, их естественное и антропогенное происхождение. Необходимость и методы устранения сезонных колебаний в ходе макроэкономического анализа. Типичная картина сезонных колебаний в России.

3. Иррегулярные колебания. Роль случайности в экономическом развитии. Точки бифуркации, их примеры в российской и мировой истории.

4. Циклические колебания.

Экономические циклы и кризисы. Регулярные среднесрочные колебания. Краткая история

циклов. Фундаментальность проблемы цикла как источник различий его трактовки разными школами.

1. Отрицание циклов и экстернальные теории цикла. Объяснение кризисов случайностями, природными явлениями, общественными явлениями неэкономической природы.

2. Интервальные (экономические) теории циклов. Денежные (неоклассиков; монетаристы) и реальные (марксисты, кейнсианцы) объяснения причин кризисов. Общие направления объяснения кризисов: несовершенством или сбоями рыночного саморегулирования, дисбалансом совокупного производства и потребления, кумулятивными (самоусиливающимися) процессами роста и падения ВВП (пример: принцип акселератора).

Фазы цикла и их трактовки: двухфазовая модель, четырехфазовая модель. Кризисы, их средняя и максимальная глубина. Периодичность кризисов и ее изменения.

## Тема 5. Экономическая роль государства

Общественные товары (спрос и предложение на них, анализ издержек и выгод, оптимальный объем производства общественных товаров). Типы организации общественного производства и их этапы.

Побочные или экстернальные (экологические и др.) издержки в экономике. Фиаско рынка в социальной сфере, поддержании конкуренции и стабилизации экономического развития.

Методы и инструменты государственного регулирования рыночной экономике. Роль юридических законов и обычного права в функционировании рыночной экономики. Создание и регулирование правовой (законы, стандарты, правила и др.) и институциональной (суды, арбитраж, полиция, центральный банк и т.п.) экономической среды. Формирование экономического климата (налоги, субсидии, нормы амортизации, таможенные пошлины и др.). Проблема "безбилетника". Теорема Р. Коуза. Необходимость поддержания конкурентной среды и антимонопольная политика. Социальная ориентация и социальная политика.

Структура современной экономике: сектора, отрасли, регионы, типы предприятий. Структурная политика. Государственный сектор в условиях рыночной экономики. Проблема эффективности государственных предприятий. Национализация и приватизация. Приватизация в России, ее ход, результаты, границы и противоречия. Проблема эффективного собственника.

## Тема 6. Кредитно-денежная система государства. Кредитная политика

Определение денег. Функции денег. Краткая история денег: выделение благородных металлов как исторически господствовавшей форме денег. Причины длительного господства золотых денег. Золотой стандарт. Бумажные и кредитные деньги прошлого. Прекращение обмена денег на золото в национальном и международном масштабе. Вытеснение наличных денег из оборота. Электронные деньги и их кредитная природа

Пропорции товарной и денежной массы на рынке. Факторы, определяющие количество денег, находящихся в обращении. Правило Фишера (MV = PQ). Особая роль скорости обращения денег.

Предложение денег. Денежные агрегаты, принципы их построения. "Почти деньги". Деньги, не включаемые в объем денежной массы. Структура денежной массы в России и на Западе. Спрос на деньги со стороны сделок, график. Спрос на деньги со стороны активов, график. Общий спрос на деньги. График спроса и предложения денег и формирование уровня процента в стране. Денежная система Российской Федерации.

## Тема 7. Кредит и его формы

Природа кредита. Принципы кредита: срочность, возвратность, платность. Узкое понимание процента как платы за кредит. Процент как цена денег. Основные формы кредита. Неплатежи в России как принудительный коммерческий кредит. Уровни процента по видам кредита, роль длительности и уровня риска. Номинальный и реальный процент.

## Тема 8. Банки, их операции и прибыль. Типы банков, банковская система России

Сущность и функции банков. Пассивные и активные операции. Лизинг, траст, факторинг. Банковская прибыль.

Эмиссионный (центральный, государственный) банк. Функции: эмиссия денег,

регулирование денежного обращения, регламентация и надзор за банковской системой.

Коммерческие банки: функции, виды.

Специализированные кредитные институты: ипотечные, сельскохозяйственные, внешнеторговые банки, страховые компании, пенсионные фонды.

Особенности банковской системы России. Особенности операций российских банков

## Тема 9. Инфляция, ее виды и последствия

Определение инфляции. Классификация инфляции по видам, причинам образования и характеру проявления. Инфляция спроса, причины возникновения, график инфляции спроса. Инфляция предложения, причины возникновения. Социально-экономические последствия инфляции. Особенность механизма воздействия: влияние не только фактической, но и ожидаемой инфляции. Ценовая политика фирмы в условиях инфляции. Антиинфляционная политика: виды, содержание. Инфляционные процессы в России.

## Тема 10. Безработица и ее типы

Занятость и безработица. Причины и виды безработицы. Уровень безработицы. Учитываемые статистикой типы безработицы: фрикционная, структурная, циклическая. Не учитываемые (не полностью учитываемые) статистикой типы безработицы: частичная, скрытая (сельская и домашняя женская), застойная безработица. Мнимая безработица (неофициальная занятость). Понятие "полной" занятости и "естественной" безработицы. Экономические и неэкономические последствия безработицы. Инфляция и безработица. Кривая Филлипса. Современная безработица в России, ее официальный уровень.

## Тема 11. Фискальная политика

Понятие фискальной политики и ее значение. Налоговая система и налоговая политика в условиях рыночной экономики. Налоги и их виды. Достоинства и недостатки прогрессивного, регрессивного и пропорционального налогообложения. Налоги и их роль в регулировании экономики

## Тема 12. Финансовая система

Финансы как экономическая категория (узкий и широкий подходы). Финансовая система и ее элементы (государственные финансы, финансы хозяйствующих субъектов, финансы населения). Финансовое хозяйство и его основные функции (аллокация, перераспределение, стабилизация). Государственные доходы, государственные расходы, бюджет. Государственные расходы и эффекты вытеснения и привлечения инвестиций. Дефицит и профицит бюджета и их финансирование. Государственного бюджета и его особенности в России.

Государственный долг – внутренний и внешний. Политика государственного долга.

## Тема 13. Валюта, динамика и факторы, определяющие валютный курс

Понятие валюты. Сущность валютного курса. Факторы, влияющие на валютный курс: темп инфляции, состояние платежного баланса, разница процентных ставок в разных странах, деятельность валютных рынков и спекулятивные валютные операции, степень использования определенной валюты на еврорынке и в международных расчетах, ускорение или задержка международных платежей, степень доверия к валюте на национальном и мировых рынках, валютная политика. Влияние изменения валютного курса на международные экономические отношения. Стоимостная основа валютного курса - покупательная способность валюты. Виды валютных курсов: номинальный и реальный валютные курсы; курс покупателя, курс продавца. Механизм формирования валютного курса на валютном рынке. Регулирование валютного курса: режим фиксированных валютных курсов, режим плавающего валютного курса. Примеры использования различных режимов регулирования валютного курса в процессе эволюции мировой валютной системы.

Понятие конвертируемости валюты. Виды конвертируемости: свободно конвертируемые, частично конвертируемые, замкнутые валюты, примеры

## Тема 14. Внешняя торговля. Протекционизм и свобода торговли, степень открытости

экономики

Понятие внешней торговли. Меркантилизм. Теория абсолютных преимуществ. Теория сравнительных преимуществ. Теория Хекшера-Олина. Рост эффективности экономик за счет внешней торговли.

Понятие внешнеэкономической деятельности. Эволюция внешней торговли. Экспорт, импорт, торговый оборот, торговое сальдо. Режимы осуществления международной торговли: свободная торговля, протекционизм. Эффективность внешней торговли, распределение выигрыша от внешней торговли.

Торговые барьеры (пошлины, импортные квоты, нетарифные барьеры). Экономические последствия введения тарифов, выгоды свободы торговли. Доводы в пользу протекционизма (национальная безопасность, защита национальных производителей, обеспечение занятости, формирование молодых отраслей).

Отрицательные последствия шокового открытия российской экономики. Избирательный протекционизм.

## Тема 15. Платежный баланс

Понятие платежного баланса страны. Виды платежных балансов. Классификация статей платежного баланса страны, предложенная МВФ. Структура платежного баланса России. Основные показатели платежного баланса России: торговый баланс, баланс текущих операций, баланс движения капитала. Аналитическая интерпретация состояния платежного баланса России.

## Тема 16. Промежуточная аттестация (экзамен)

Вопросы для подготовки к экзамену

1. Основные макроэкономические показатели и методы их расчёта, СНС.
2. ВНП и методы его расчета. Номинальный и реальный ВВП
3. Совокупный спрос и факторы, влияющие на его изменение
4. Совокупное предложение и факторы, влияющие на его изменение
5. Неоклассические и кейнсианские представления о взаимодействии совокупного спроса и совокупного предложения.
6. Определение экономического потенциала и уровня экономического развития стран в рыночной системе хозяйства
7. Экономический рост и его источники, типы, показатели. Государственное стимулирование экономического роста.
8. Взаимосвязь воспроизводства и цикличности. Типы, характеристика и причины экономических циклов. Длинные циклы Кондратьева.
9. Основные фазы циклов.
10. Разновидности кризисов. Материальная основа периодичности кризисов.
11. Эволюция взглядов в сфере экономической теории по вопросам вмешательства государства в рыночную экономику.
12. Необходимость государственного регулирования экономических процессов.
13. Методы и инструменты государственного регулирования экономики в условиях рынка.
14. Структура государственного бюджета.
15. Государственные расходы. Понятие мультипликатора государственных расходов. Специфика бюджета РФ по основным статьям расходов.
16. Бюджетный дефицит и его виды. Внутренний и внешний государственный долг, пути их регулирования.
17. Сущность и функции денег в рыночной экономике. Наличные и безналичные расчёты в современных условиях.
18. Денежная система: понятие, типы. Денежная масса.
19. Структура, организация и функции рынка ценных бумаг.
20. Общая характеристика основных ценных бумаг.
21. Спекулятивные и страховые сделки на рынке ценных бумаг. Посредники на рынке ценных бумаг.
22. Регулирование рынка ценных бумаг.
23. Налоги их роль в регулировании экономики. Несовершенство налоговой системы РФ.
24. Классификация налогов по видам. Принципы налогообложения. Кривая Лаффера.

25. Основные принципы построения налоговых систем в современных условиях. Переложение налогового бремени.

26. Сущность, принципы и формы кредита. Понятие кредитной системы.

27. Банковская система. Виды банковских операций.

28. Центральный банк и его функции.

29. Коммерческие банки: специализированные и универсальные.

30. Понятие фискальной политики и её значение в рыночной экономике.

31. Инфляция. Сущность и формы проявления.

32. Социально-экономические последствия инфляции. Антиинфляционная политика.

33. Классификация инфляции по видам, характеру проявления и причинам образования. Особенности развития инфляции в РФ.

34. Причины инфляции. Инфляция спроса и инфляция издержек.

35. Инфляция и безработица. Кривая Филлипса. Понятие стагфляции.

36. Бедность и богатство, их измерение. Необходимость социальной защиты населения в условиях рынка.

37.Доходы и их распределение в государстве. Причины неравенства доходов. Кривая Лоренца и коэффициент Джинни.

38. Основные формы безработицы в современных условиях. Понятие естественной безработицы.

39. Причины возникновения безработицы. Добровольная, вынужденная, естественная безработица.

40. Социальная политика государства в условиях современного рынка.

41.Мировая валютная система и этапы ее становления.

42. Бреттон-Вудская валютная система.

43. Ямайская валютная система.

44. Валютные отношения и механизм их реализации.

45. Валютный рынок и валютные операции.

46. Валютный курс. Виды и факторы динамики. Конвертируемость валют, ее виды, условия.

47. Развитие внешней торговли и её значение в условиях современного рынка.

48. Мировой рынок и международная торговля. Критерии оценки эффекта внешнеторгового обмена.

49. Внешнеторговый баланс и его основные статьи. Платёжный баланс и его структура.

50. Теория сравнительных преимуществ Д. Рикардо.

51.Теорема Хекшера—Олина и современные теоретические концепции эффективности внешней торговли.

52. Проблемы развития международной экономической интеграции.

53. Структурная политика в России в современных условиях.

54. Социальное равенство и социальная дифференциация в обществе с рыночной экономикой.

55. Усиление экономической роли государства в условиях рынка.

56.Теория инфляции: концепция Я. Корнай. Экономика дефицита.

57. Учение Н. Кондратьева о длинных волнах и современность.

58. Модель экономического цикла Самуэльсона–Хикса.

59. Модель экономического цикла Калдора.

60. Проблемы экономического роста и научно-технический прогресс.

## Планы семинарских занятий

Тема 1. Теоретические проблемы национального счетоводства. .

Время - 2 час.

Основные вопросы:

Основные вопросы:

– Первичное понятие о национальном продукте.

– Стоимостное выраже¬ние НП. НП в производстве, распределении, обмене и потреблении. Тео¬ретические проблемы определения НП.

– ВВП (ВНП) как основной показатель производства.

– ВВП в сфере производства, определение ВВП.

– Структура производ¬ства ВВП в западных странах и России: доли сельского хозяйства, про¬мышленности, сферы услуг.

– Три ос¬новных компонента распределения ВВП и их соотношение: доходы факторов производства, амортизация, косвенные налоги; ВВП в сфере обмена и его структура; ВВП в сфере потребления.

– Соотноше¬ние между частным потреблением, валовыми инвестициями, государст-венными расходами, чистым экспортом.

– Принцип равенства размеров ВВП в сферах производства, распределения, обмена потребления. ВВП и ВНП.

– Номинальный и реальный ВНП. По¬нятие корзины цен и дефлятора ВВП.

3. Подведение итогов семинарского занятия и объявление оценок. Обучающиеся могут самостоятельно сформулировать тему практического занятия без изменения методики его проведения

Тема 2. Совокупный спрос и совокупное предложение. макроэкономическое равновесие. .

Время - 2 час.

Основные вопросы:

Основные вопросы:

– Макроэкономические цели хозяйственного развития.

– Понятие совокупного спроса и факторы, влияющие на его изменения. Совокупное предложение и факторы, влияющие на его изменение.

– Докейнсианские взгляды на автоматическое самоподдержание мак-роэкономического равновесия.

– Закон Сея.

– Тождество инвестиций и сбере¬жении.

– Абсолютная эластичность цен и заработной платы.

– Критика автоматизма саморегуляции Кейнсом.

– Графики макроэкономического равновесия по неоклассической и кейнсианской моделям.

– Основные категории макроэкономического равновесия: потребление и сбережение, инвестиции.

– Зависимость потребления от чистого внутреннего продукта.

– Сбережения как непотребляемая часть ЧВП. Средняя и предельная склонность к сбережению.

– Средняя и предельная склонность к потреблению. Факторы смещения кривых потребления и сбережения. Инвестиции. Их обратная зависимость от ставки процента.

– Метод сравнения производства и расходов.

– График потребления и инвестиций (C + In). Точка равновесия: расходы = доходам, расходы = про¬изводству (формула C + In = Y). Уменьшение производства при превыше-нии доходов над расходами (C + In < Y), рост производства при превыше¬нии расходов над доходами (C + In > Y). Метод изъятий и инъекций.

– Сбе¬режения как изъятия из совокупных расходов. Прочие изъятия: импорт, налоги.

– Инвестиции как инъекции в совокупные расходы. Прочие инъек¬ции: экспорт, государственные расходы.

– Рав¬новесие экономики при равенстве инъекций и изъятий, рост - при превосходстве инъекций над изъя¬тиями, падение - при недостатке инъек¬ций по сравнению с изъятиями.

– Реальный объем производства и уровень цен в условиях макроэкономического равновесия.

– Эффект «храповика».

– Фактические и планируемые расходы.

– Крест Кейнса.

– Изменение ЧВП в результате изменения потребления и (или) инвестиций, график.

– Мультипликаторы простой и сложный.

– Парадокс бережливости.

– Рецессионный и инфляционный разрывы, роль чистого экспорта.

3. Подведение итогов семинарского занятия и объявление оценок.

Тема 3. Сущность и факторы экономического роста. .

Время - 2 час.

Основные вопросы:

Основные вопросы:

– Долговременные тенденции роста ВВП (ЧВП) в современных эконо¬миках.

– Экономический рост как способ решения социально-экономических проблем и удовлетворения новых потребностей.

– Факторы экономического роста: факторы предложения, факторы спроса, факторы распределения.

– Интенсивный и экстенсивный рост. Невозможность долговременного роста без НТП.

– Негативные стороны экономического роста.

– Проблема границ экономического роста.

– Первый доклад Римского клуба, предложение нулевого роста.

– Нео¬апология экономического роста.

3. Подведение итогов семинарского занятия и объявление оценок.

Тема 4. Макроэкономическая нестабильность. .

Время - 2 час.

Основные вопросы:

Основные вопросы:

– Динамика ВВП. Основные составляющие динамики ВВП.

– Линия тренда или долговременной тенденции изменения ВВП. Периоды замедленного и ускоренного развития, их примеры в XIX-XX вв. Гипотеза "больших волн" (Н. Кондратьев, Й. Шумпетер). Математические подходы к определению линии тренда.

– Сезонные колебания, их естественное и антропогенное происхожде¬ние. Необходимость и методы устранения сезонных колебаний в ходе макро¬экономического анализа. Типичная картина сезонных колебаний в России.

– Иррегулярные колебания. Роль случайности в экономическом раз¬витии. Точки бифуркации, их примеры в российской и мировой истории.

– Циклические колебания.

– Экономические циклы и кризисы. Регулярные среднесрочные колебания. Краткая история циклов. Фундаментальность проблемы цикла как источник различий его трактовки разными школами.

1. Отрицание циклов и экстернальные теории цикла. Объяснение кризисов случайностями, природными явлениями, общественными явле¬ниями неэкономической природы.

2. Интервальные (экономические) теории циклов. Денежные (неоклассикв; монетаристы) и реальные (марксисты, кейнсианцы) объяснения причин кризисов. Общие направления объяснения кризисов: несовершенством или сбоями рыночного саморегулирования, дисбалансом совокупного производства и потребления, кумулятивными (самоусиливающимися) процессами роста и паде¬ния ВВП (пример: принцип акселератора).

– Фазы цикла и их трактовки: двухфазовая модель, четырехфазовая модель. Кри¬зисы, их средняя и максимальная глубина. Периодичность кризисов и ее изменения.

3. Подведение итогов семинарского занятия и объявление оценок.

Тема 5. Экономическая роль государства. .

Время - 2 час.

Основные вопросы:

Основные вопросы:

– Общественные товары.

– Типы организации общественного производства и их этапы.

– Побочные или экстернальные (экологические и др.) издержки в экономи¬ке.

– Фиаско рынка в социальной сфере, поддержании конкуренции и стаби¬лизации экономического развития.

– Методы и инструменты государственного регулирования рыночной экономике.
– Роль юридических законов и обычного права в функционировании рыночной экономики.
– Создание и регулирование правовой (законы, стан¬дарты, правила и др.) и институциональной (суды, арбитраж, полиция, центральный банк и т.п.) экономической среды.
– Формирование экономи¬ческого климата (налоги, субсидии, нормы амортизации, таможенные по¬шлины и др.).
– Проблема "безбилетника".
– Теорема Р. Коуза.
– Необходимость поддержания конкурентной среды и антимонопольная политика.
– Социальная ориентация и социальная политика.
– Структура современной экономике: сектора, отрасли, регионы, типы предприятий.
– Структурная политика.
– Государственный сектор в условиях рыночной экономики.
– Проблема эффективности государственных предприятий.
– Национализация и прива¬тизация.
– Проблема эффективного собственника.
3. Подведение итогов семинарского занятия и объявление оценок.

Тема 6. Кредитно-денежная система государства. Кредитная политика. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
Основные вопросы:
– Определение денег.
– Функции денег.
– Краткая история денег: выделение благородных металлов как исторически господствовавшей форме денег.
– Причины дли¬тельного господства золотых денег.
– Золотой стандарт.
– Бумажные и кредитные деньги прошлого.
– Прекращение обмена денег на золото в на¬циональном и международном масштабе.
– Вытеснение наличных денег из оборота.
– Электронные деньги и их кредитная природа
– Пропорции товарной и денежной массы на рынке.
– Факторы, определяющие количество денег, находящихся в обращении.
– Правило Фишера (MV = PQ).
– Особая роль скорости обращения денег.
– Предложение денег.
– Денежные агрегаты, принци¬пы их построения.
– "Почти деньги".
– Деньги, не включаемые в объем де¬нежной массы.
– Структура денежной массы в России и на Западе.
– Спрос на деньги со стороны сделок, график.
– Спрос на деньги со сто¬роны активов, график. Общий спрос на деньги.
– График спроса и предложения денег и формирование уровня процента в стране.
– Денежная система Российской Федерации.
3. Подведение итогов семинарского занятия и объявление оценок.

Тема 7. Кредит и его формы. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
Основные вопросы:
– Природа кредита.
– Принципы кредита: срочность, возвратность, платность.
– Узкое понимание процента как платы за кредит.

– Процент как цена денег.
– Основные формы кредита.
– Неплатежи в России как принудительный коммерческий кредит.
– Уровни процента по видам кредита, роль длительности и уровня риска.
– Номинальный и реальный процент.
3. Подведение итогов семинарского занятия и объявление оценок.

Тема 8. Банки, их операции и прибыль. Типы банков, банковская система России. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
Основные вопросы:
– Сущность и функции банков.
– Пассивные и активные операции.
– Лизинг, траст, факторинг.
– Банковская прибыль.
– Эмиссионный (центральный, государственный) банк. Коммерческие банки: функции, виды.
– Специализированные кредитные институты: ипотечные, сельскохозяйственные, внешнеторговые банки, страховые компании, пенсионные фонды.
– Особенности банковской системы России.
– Особенности операций российских банков.
3. Подведение итогов семинарского занятия и объявление оценок.

Тема 9. Инфляция, ее виды и последствия. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
Основные вопросы:
– Определение инфляции.
– Классификация инфляции по видам, причинам образования и характеру проявления.
– Инфляция спроса, причины возникновения, график инфляции спроса. Инфляция предложения, причины возникновения.
– Социально-экономические последствия инфляции.
– Особенность механизма воздействия: влияние не только фактической, но и ожидаемой инфляции.
– Ценовая политика фирмы в условиях инфляции.
– Антиинфляционная политика: виды, содержание.
– Инфляционные процессы в России.
3. Подведение итогов семинарского занятия и объявление оценок.

Тема 10. Безработица и ее типы. .
Время - 1 час.
Основные вопросы:
Основные вопросы:
– Занятость и безработица.
– Причины и виды безработицы.
– Уровень безработицы.
– Учитываемые статистикой типы безработицы: фрикционная, структурная, циклическая.
– Не учитываемые (не полностью учитываемые) статистикой типы безработицы: частичная, скрытая (сельская и домашняя женская), застойная безработица.
– Мнимая безработица (неофициальная занятость).
– Понятие "полной" занятости и "естественной" безработицы. Экономические и неэкономические последствия безработицы.
– Инфляция и безработица. Кривая Филлипса.
– Современная безработица в России, ее официальный уровень.

Подведение итогов семинарского занятия и объявление оценок.

Тема 11. Фискальная политика. .

Время - 1 час.

Основные вопросы:

Основные вопросы:

– Понятие фискальной политики и ее значение.

– Налоговая система и налоговая политика в условиях рыночной экономики.

– Налоги и их виды.

– Достоинства и недостатки прогрессивного, регрессивного и пропорционального налогообложения.

– Налоги и их роль в регулировании экономики.

Подведение итогов семинарского занятия и объявление оценок.

Тема 12. Финансовая система. .

Время - 1 час.

Основные вопросы:

Основные вопросы:

– Финансы как экономическая категория (узкий и широкий подходы).

– Финансовая система и ее элементы (государственные финансы, финансы хозяйствующих субъектов, финансы населения).

– Финансовое хозяйство и его основные функции (аллокация, перераспределение, стабилизация).

– Го¬сударственные доходы, государственные расходы, бюджет.

– Государственные расходы и эффекты вытеснения и привлечения инвестиций.

– Дефицит и профицит бюджета и их финансирование.

– Государственного бюджета и его особенности в России.

– Государственный долг – внутренний и внешний. Политика государственного долга.

Подведение итогов семинарского занятия и объявление оценок.

Тема 13. Валюта, динамика и факторы, определяющие валютный курс. .

Время - 1 час.

Основные вопросы:

Основные вопросы:

– Понятие валюты.

– Сущность валютного курса.

– Факторы, влияющие на валютный курс.

– Влияние изменения валютного курса на международные экономические отношения.

– Стоимостная основа валютного курса - покупательная способность валюты. Виды валютных курсов: номинальный и реальный валютные курсы; курс покупателя, курс продавца.

– Механизм формирования валютного курса на валютном рынке.

– Регулирование валютного курса: режим фиксированных валютных курсов, режим плавающего валютного курса.

– Примеры использования различных режимов регулирования валютного курса в процессе эволюции мировой валютной системы.

– Понятие конвертируемости валюты.

– Виды конвертируемости: свободно конвертируемые, частично конвертируемые, замкнутые валюты, примеры.

Подведение итогов семинарского занятия и объявление оценок.

Тема 14. Внешняя торговля. Протекционизм и свобода торговли, степень открытости экономики. .

Время - 1 час.

Основные вопросы:

Основные вопросы:

– Понятие внешней торговли.

– Меркантилизм. Теория абсолютных преимуществ.

– Теория сравнительных преимуществ.

– Теория Хекшера-Олина.

– Рост эффективности экономик за счет внешней торговли.

– Понятие внешнеэкономической деятельности.

– Эволюция внешней торговли. Экспорт, импорт, торговый оборот, торговое сальдо.

– Режимы осуществления международной торговли: свободная торговля, протекционизм.

– Эффективность внешней торговли, распределение выигрыша от внешней торговли.

– Торговые барьеры (пошлины, импортные квоты, нетарифные барьеры).

– Экономические последствия введения тарифов, выгоды свободы торговли.

– Доводы в пользу протекционизма.

– Отрицательные последствия шокового открытия российской экономики. Избирательный протекционизм.

Подведение итогов семинарского занятия и объявление оценок.

Тема 15. Платежный баланс. .

Время - 1 час.

Основные вопросы:

Основные вопросы:

– Понятие платежного баланса страны.

– Виды платежных балансов.

– Классификация статей платежного баланса страны, предложенная МВФ.

– Структура платежного баланса России.

– Основные показатели платежного баланса России: торговый баланс, баланс текущих операций, баланс движения капитала.

– Аналитическая интерпретация состояния платежного баланса России.

Подведение итогов семинарского занятия и объявление оценок.

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

Агрегированные показатели — совокупные, т.е. объединенные показатели, используемые в макроэкономическом анализе. Суммируются характеристики многих тысяч рынков, составляющих национальную экономику. Эти показатели позволяют анализировать хозяйственную систему как единый рынок страны. Примеры: валовой внутренний продукт (ВВП), валовой национальный доход (ВНД).

Акселератор инвестиционный — коэффициент, показывающий зависимость изменения инвестиций от изменения дохода.

Антиинфляционная политика — составная часть экономической политики. Направлена на регулирование темпа инфляции в пределах, не вызывающих отрицательных социально-экономических последствий

Банки — особые экономические организации, институты, предназначенные для обслуживания экономических отношений. Банки выполняют следующие операции:

- активные операции — операции по размещению средств банка: ссудные (учетно-ссудные), расчетные, кассовые, инвестиционные, фондовые операции с ценными бумагами (кроме инвестиционных), гарантийные операции. До 80% банковских активных операций приходится на ссудные и учетно-ссудные операции и операции с ценными бумагами;

- активно-пассивные операции — комиссионно-посреднические операции, по которым банки получают доход не в виде процентов, а в виде комиссионных платежей;

- пассивные операции (т. 9) — операции по мобилизации денежных средств. Результатом проведения пассивных операций банка является формирование банковских ресурсов, которые

отражаются в пассиве баланса банка..

Бедность - социальное явление, характеризуемое глубиной, остротой и продолжительностью жизни ниже «порога бедности». Характеризуется длительным отсутствием ресурсов, не компенсируемых предыдщими сбережениями и отказом от приобретения дорогостоящих товаров и услуг.

Безработица — одна из форм макроэкономической нестабильности наряду с кризисами и инфляцией. Возникает из-за несовершенства работы рыночного механизма. Обусловлена превышением численности людей, желающих найти работу (предложение рабочей силы) над количеством имеющихся рабочих мест, соответствующих профилю и квалификации претендентов на эти рабочие места (спрос на рабочую силу).

- Структурная безработица — форма безработицы, возникающая из-за территориального или профессионального несоответствия структуры спроса и предложения на рабочую силу. Связана с технологическими сдвигами в экономике, в результате которых происходит обесценение уровня квалификации некоторых категорий рабочей силы.

- Фрикционная безработица — форма безработицы, отражающая текучесть кадров, связанную с переменой рабочих мест, сменой места жительства, получением образования, выходом из декретного отпуска, переходом с низкооплачиваемой работы на более высокооплачиваемую или интересную. Такая безработица обычно ограничивается краткими сроками.

- Циклическая безработица — форма безработицы, возникающая в связи со спадом деловой активности. Характерна для фаз депрессии и спада экономического цикла. С переходом к оживлению и подъему число безработных уменьшается.

- Уровень безработицы, или норма безработицы (т. 4) — отношение чис¬ла безработных к численности всей рабочей силы, выраженное в про¬центах. Используется для анализа динамики безработицы.

Бюджет - роспись (баланс) доходов и расходов.

Бюджетный дефицит - превышение расходов бюджета над его доходами.

Валовой внутренний продукт (ВВП) - основной макроэкономический показатель, используемый для реального статистического измерения производства и потребления национального продукта (НП). В соответствии с аксиомой кругооборота ВВП может быть определен в любой из фаз воспроизводственного процесса: ВВП в сфере производства — стоимость товаров и услуг, произведенных на территории данной страны за определенный период времени (чаще всего за год). ВВП есть результат деятельности основных секторов экономики за год; ВВП в сфере распределения сумма первичных доходов и материальных затрат субъектов экономики за определенный период времени. При подсчете на этой стадии хозяйственного кругооборота ВВП состоит из трех компонентов: первичных доходов владельцев факторов производства, амортизационных отчислений, косвенных налогов; ВВП в сфере потребления — сумма всех затрат, на которые пошла произведенная за определенный период времени продукция. Основными компонентами ВВП в сфере потребления являются: 1) личное потребление (С); 2) валовые инвестиции (Ie); 3) государственные закупки товаров и услуг (G); 4) чистый экспорт (Хп). Номинальный ВВП (т. 1) — валовой внутренний продукт, подсчитанный в текущих ценах определенного периода:

Валовой национальный доход (ВНД) — показатель, в котором учитываются первичные доходы, полученные резидентами данной страны за рубежом и нерезидентами в связи с их участием в производстве ВВП данной страны. Принципиальное различие между ВВП и ВНД заключается в следующем: ВВП измеряет поток конечных товаров и услуг, а ВНД — поток первичных доходов. С количественной стороны они различаются на сальдо первичных доходов, полученных из-за границы, т.е. разницу между доходами резидентов данной страны, полученными из-за границы, и доходами нерезидентов, переданными за границу: ВНД - ВВП + сальдо первичных доходов из-за границы.

Валютное регулирование - направление денежно-кредитной политики центрального банка. Управление валютными потоками и внешними платежами, формирование валютного курса национальной денежной единицы.

Встроенный стабилизатор - инструменты фискальной политики, которые автоматически смягчают колебания совокупного выпуска и занятости. Примеры: прогрессивное налогообложение доходов; пособия по безработице.

Государственные расходы - денежные средства, потраченные государством на закупки

товаров и услуг, объемы которых определяются состоянием государственного бюджета.

Денежно-кредитная политика — важнейшее направление экономической политики государства. Посредством изменения предложения денег и через процентную ставку осуществляется воздействие на экономику в целом. Объект денежно-кредитной политики — спрос на деньга и их предложение .

Денежный агрегат - показатель структуры денежной массы, принятый в международной практике

Дефлятор ВВП - показатель, используемый для измерения инфляционных процессов в стране. Получается путем сравнения номинального и реального ВВП.

Доход - 1) денежные и натуральные поступления от использования факторов производства; 2) общая сумма денег, заработанных или полученных в течение какого-либо периода (обычно за год). Номинальный доход - доход в денежной сумме. Реальный доход - номинальный доход, скорректированный с учетом индекса цен на товары и услуги.

Располагаемый личный доход (РЛД) исчисляется путем вычитания из личного дохода суммы подоходного налога с граждан и некоторых неналоговых платежей государству. РЛД используется на потребление и сбережение.

Доходов политика - совокупность мер, направленных на сдерживание инфляции. Заключается в согласовании и увязке темпа роста заработной платы и цен под наблюдением и контролем государства. Ежегодно государством устанавливается верхний предел повышения номинальной заработной платы и цен, использования экономических стимулов и санкций (например, налогов) для воздействия на соотношение прибыли и заработной платы.

Закон Оукена - отношение между уровнем безработицы и величиной отставания ВВП, которую математически выразил американский экономист Артур Оукен. Согласно закону Оукена превышение на 1% реального уровня безработицы над уровнем безработицы при полной занятости приводит к отставанию реального объема ВВП на 2% от его потенциального уровня. Более поздние исследования показали, что для современного этапа развития экономики значение данного коэффициента составляет 2,5.

Инвестиционный спрос - объем спроса инвесторов на заемные средства.

Индекс развития человеческого потенциала (ИРЧП) - комбинированный показатель качества жизни. Согласно методике ООН рассчитывается на основе ожидаемой продолжительности жизни, уровня образования, реального ВВП на душу населения.

Индекс цен - показатель, отражающий соотношение цен на товары и услуги за два различных периода времени. Позволяет оценивать инфляционные процессы. Рассчитывается по принципу корзины цен, т.е. используется постоянная структура производства или потребления.

Инфляция предложения (издержек) - тип инфляции, при котором цены растут в результате увеличения издержек производства в условиях недоиспользования производственных мощностей.

Инфляция спроса - тип инфляции, при котором возникает избыток денег по отношению к количеству предложенных товаров и экономика реагирует повышением цен.

Информационная экономика - часть постиндустриальной экономики, которая определяется прогрессом науки и техники, сделавшим основой технико-экономического развития высокие технологии. При этом ядром экономики служит превращение информационных продуктов и услуг в объект производства и потребления.

Коэффициент Джини - коэффициент концентрации доходов, который показывает масштабы неравенства распределения доходов. Определяется как отношение площади фигуры, образованной кривой Лоренца и линией абсолютного равенства, к площади всего треугольника под линией абсолютного равенства.

Кредит - предоставление денег (или товара) в долг на гарантированных условиях возвратности, срочности и платности.

Кривая Лаффера - аналитический инструмент, позволяющий исследовать зависимость налоговых поступлений от ставки налогообложения. А. Лаффер предположил, что при сокращении ставок база налогообложения в конечном счете увеличивается (больше продукции - больше налогов). Высокие налоги снижают базу налогообложения и доходы государственного бюджета.

Кривая Лоренца - модель, позволяющая измерить степень неравенства распределения доходов между домохозяйствами. Показывает отклонение фактического распределения доходов населения от их равномерного распределения.

Кривая Филлилса - зависимость между инфляционным ростом цен и сокращением

безработицы. Была выведена в 1958 г. австралийским экономистом, работавшим в Англии, А. Филлипсом.

Кризис - отправная фаза циклического движения экономики

Макроэкономика - наука о принципах (закономерностях) функционирования национальной экономики в целом.

Моделирование макроэкономическое - метод макроэкономического исследования, основанный на выделении наиболее важных, существенных моментов в экономическом процессе и на мысленном отвлечении от второстепенных деталей.

Модель «совокупный спрос — совокупное предложение» (модель AD — AS) - исходная базовая модель для анализа макроэкономического равновесия. Показывает взаимодействие между совокупным спросом и совокупным предложением.

Модель Калдора - теория эндогенного экономического цикла должна быть основана на нелинейности инвестиционной функции. Автор признавал, что циклы, имеющие место в реальности, не являются чисто эндогенными. В частности, он предполагал, что рост активности предпринимателей мог бы вызвать кумулятивный подъем инвестиций, который периодически сталкивался бы с экзогенными барьерами, такими, как полная занятость.

Механизм действия мультипликатора автономных расходов - прирост любого компонента автономных расходов (ΔE) становится в экономическом кругообороте доходом тех лиц, которые реализуют товары или услуги. На следующем витке экономического кругооборота этот доход может вновь стать расходом, увеличивая тем самым совокупный спрос на товары и услуги. Однократное изменение автономных расходов приводит к многократному изменению ВВП.

Налоговая система - совокупность налогов, сборов, пошлин и других платежей, взимаемых в установленном порядке.

Налоговая ставка - величина налога с единицы объекта налога (%).

Научно-технический прогресс - внедрение новых, более совершенных технологий, освоение новых эффективных методов организации производства и управления, что в конечном итоге приводит к новому качеству (к более высокому результату) использования факторов производства.

Национальное богатство (НБ) - важнейший среди накопленных показателей. НБ - это совокупность ресурсов и иного имущества страны, создающая возможность производства товаров, оказания услуг и обеспечения жизни людей.

Общественное воспроизводство - процесс непрерывного самоподдержания и самовозобновления экономической активности в рамках отдельной страны или мирового хозяйства в целом.

Обязательные резервы - инструмент денежно-кредитного регулирования в рамках монетарной политики. Представляют собой процентную долю от обязательств коммерческого банка. Эти резервы коммерческие банки обязаны хранить в центральном банке.

Основной психологический закон - люди склонны, как правило, увеличивать свое потребление с ростом дохода, но не в той мере, в какой растет доход (Дж.М. Кейнс).

Платежный баланс - 1) стоимостное обобщение всей суммы взаимосвязей национальной экономики с мировым хозяйством за определенный период, обычно за год; 2) статистическое отражение всей суммы экономических операций данной страны с остальными странами за определенный период.

Система национальных счетов (СНС) - записанная в форме бухгалтерских счетов система показателей, отражающих разные стороны воспроизводственных процессов в экономике страны.

Совокупное предложение - все конечные товары и услуги, которые производятся в стране, или реальный объем производства при каждом данном уровне цен.

Стагфляция - ситуация макроэкономического неравновесия, характеризующаяся переплетением кризисных процессов с ускорением инфляции (ростом цен).

Структурная политика - экономическая политика в отношении структурных изменений. Представляет собой совокупность мер воздействия на изменение меж- и внутриотраслевых пропорций в экономике.

Теория Хекшера — Олина (теория соотношения факторов производства) — утверждение, в соответствии с которым страна экспортирует товар, для производства которого интенсивно используется её относительно избыточный фактор производства, и импортирует товары, для производства которых она испытывает относительный недостаток факторов производства. Теория названа в честь создателей Эли Хекшера и Бертиля Олина и является составной частью общей

модели международной торговли Хекшера — Олина — Самуэльсона.

Тео́рия сравни́тельных преиму́ществ (англ. theory of comparative advantage) — экономическая модель, сформулированная Давидом Рикардо в начале XIX века. Давид Рикардо развил теорию абсолютных преимуществ Адама Смита и показал, что торговля выгодна каждой из двух стран, даже если ни одна из них не обладает абсолютным преимуществом в производстве конкретных товаров. Исходя из тех же допущений, что и теория абсолютных преимуществ, теория сравнительных преимуществ использует понятие альтернативной цены (рабочее время, необходимое на производство единицы одного товара, выраженное через рабочее время, необходимое для производства единицы другого товара).

Цикл - периодические колебания экономической активности, выражающиеся и более или менее регулярном повторении спадов и подъемов производства.

Цикличность экономическая - особая закономерность и принцип функционирования рыночной системы экономики.

Экономическая политика государства - совокупность мер, направленных па то, чтобы упорядочить ход экономических процессов, оказать на них влияние или предопределить их результаты. Представляет собой процесс достижения определенных целей.

Экономический рост –это

1.долговременная тенденция увеличения и совершенствования общенационального продукта и факторов его производства;

2. одна из основных целей общества;

3. состояние экономики, вызванное экспансией основной массы экономических субъектов.

Экономическое развитие - понятие, более полно по сравнению с понятием экономического роста отражающее хозяйственный прогресс. Означает не только умножение результатов производства, но и становление в национальном хозяйстве новых прогрессивных пропорций, которые в свою очередь формируют предпосылки последующего развития.

6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-2-З1 | Представьте в виде таблицы (схемы, рисунка) основные категории международного разделения труда |
| 2 | ПК-2-З1 | Охарактеризуйте особенности и причины современного экономического цикла |
| 3 | ПК-2-З2 | Поясните цели и инструменты макроэкономического анализа, модель совокупного спроса. |
| 4 | ПК-2-З2 | Неравенство доходов и дифференциация населения в Российской Федерации. Кривая М. Лоренца и индекс К. Джини на основе российских данных |
| 5 | ПК-2-З3 | Проведите сравнительный анализ и обоснуйте достоинства и недостатки рыночной экономики |
| 6 | ПК-2-З3 | Раскройте проблемы урегулирования внутреннего государственного долга в России в современных условиях |
| 7 | ПК-2-З4 | Дайте характеристику экономических последствий безработицы. Закон Оукена. |
| 8 | ПК-2-З4 | Назовите макроэкономическую модель равновесия, являющуюся базовой моделью для анализа. |

6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| 9 | ПК-2-У1 | Пусть темп прироста населения – 2%, а темп выбытия капитала – 7%. Чему равна предельная склонность к сбережению в устойчивом состоянии при данной капиталовооруженности? Чему будет равна склонность к сбережению в устойчивом состоянии при увеличении запаса капитала до 540000 ед. при прежнем количестве труда? |
| 10 | ПК-2-У1 | С помощью каких моделей можно объяснить тенденцию к увеличению разрыва между азиатскими и африканскими странами, существующую последние десятилетия. |
| 11 | ПК-2-У2 | Рассчитать эффекты от введения импортного тарифа в 10% на удобрения и показать их графически, если функция спроса на них в стране А выглядит следующим образом: Qd = 150 - 3p, а функция предложения: Qs = 50 + 2p при том, что мировая цена составляет 14 ед. за 1 кг удобрений |
| 12 | ПК-2-У2 | Естественный уровень безработицы, в текущем году составляет 6%, а фактический - 10%.<br>Определите величину относительного отставания фактического ВВП от потенциального при условии, что коэффициент чувствительности ВВП к динамике циклической безработицы равен 2.<br>Если фактический объем выпуска в том же году составил 600млрд долл., то каковы потери ВВП, вызванные циклической безработицей? |
| 13 | ПК-2-У3 | В 20__ г. в консолидированном бюджете страны Х, поступления от налога на прибыль составили 1776,4 млрд ден. ед, налога на доходы физических лиц – 1790,5 млрд ден. ед., от взносов на социальное страхование – 2477,1 млрд ден. ед., налога на добавленную стоимость – 2498,6 млрд ден. ед., акцизов – 471,5 млрд ден. ед., налога на совокупные доходы – 207,7 млрд ден. ед., налога на имущество – 628,2 млрд ден. ед., налогов, сборов и регулярных платежей за пользование природными ресурсами – 1440,8 млрд. ден. ед.<br>ВВП за 2018 г. составил 44939,2 млрд ден. ед.<br>Уровень налогового бремени в стране Х в 2018 г. составил ___ %. |
| 14 | ПК-2-У3 | В стране У сумма госдолга на 1.01.20 ___ г. составляла 190 ден. ед. В последующие 4 года состояние бюджета было следующим: в 20__ г. – дефицит 35 ден. ед.; в 20__ г. – дефицит 10 ден. ед.; в 20__ г. – профицит 65 ден. ед.; в 20__ г. – дефицит 25 ден. ед. Величина выплат по государственному долгу за этот период составила 15 ден. ед.<br>Величина государственного долга на 1.01.последующего ггода составит ____ ден. ед. |
| 15 | ПК-2-У4 | Величина средств на текущих депозитах коммерческого банка составляет 1000 млн. руб., срочные вклады 500 млн. руб., норма обязательного резервирования по текущим вкладам равна 15%, по срочным вкладам - 10%.<br>Как изменятся кредитные возможности банка, если ¼ текущих вкладов будет переоформлена на срочные? |
| 16 | ПК-2-У4 | Какова норма обязательных резервов, если сумма депозитов коммерческих банков равна 800 млрд. ден.ед., объемы выданных кредитов – 680 млрд. ден. ед., избыточные резервы – 24 млрд. ден.ед.? |

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 17 | ПК-2-В1 | Используя статистический материал, дайте характеристику основным элементам национального богатства России. Составьте график. |
| 18 | ПК-2-В1 | Охарактеризуйте методику анализа экономического роста и алгоритм расчета основных показателей |
| 19 | ПК-2-В2 | Проведите сравнение особенностей четырехфазной и двухфазной модели экономического цикла |

| | | |
|---|---|---|
| 20 | ПК-2-В2 | Продумайте методику оценки негативных последствий экономического роста и государственных долгов. Концепции нулевого экономического роста. |
| 21 | ПК-2-В3 | Продумайте модель бюджетного развития как инструмента инвестиционной политики |
| 22 | ПК-2-В3 | Продумайте модель противостояния негативным шокам спроса и предложения и обеспечить активизацию потребительского спроса, способствующего экономическому росту экономики России? |
| 23 | ПК-2-В4 | Продумайте особенности модели Солоу, дайте объяснение гипотезы о строгой (абсолютной) и нестрогой сходимости в модели Солоу, какая из них предоставляется более вероятной для современного развития. |
| 24 | ПК-2-В4 | Продумайте алгоритм исследований экономического роста, охарактеризуйте особенности эконометрических исследований роста и развития, с учетом источников данных для эмпирических исследований обоснуйте проблемы, возникающие при анализе межстрановых сопоставлений и регрессий. |

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий на знание категорий учебной дисциплины, указанных в п. 6.1.;
- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы;
- задания и упражнения в ходе семинарских занятий.

7.2. ФОС для текущего контроля:

| № | Код результата обучения | ФОС текущего контроля |
|---|---|---|
| 1 | ПК-2-З1 | Письменный опрос по теме 1 |
| 2 | ПК-2-З1 | Задания для самостоятельной работы 1, 2 |
| 3 | ПК-2-З2 | Письменный опрос по теме 2 |
| 4 | ПК-2-З2 | Задания для самостоятельной работы 3,4 |
| 5 | ПК-2-З3 | Письменный опрос по темам 3,4 |
| 6 | ПК-2-З3 | Задания для самостоятельной работы 5,6 |
| 7 | ПК-2-З4 | Письменный опрос по темам 5,6 |
| 8 | ПК-2-З4 | Задания для самостоятельной работы 7,8 |
| 9 | ПК-2-У1 | Задания для самостоятельной работы 9 |
| 10 | ПК-2-У1 | Задания для самостоятельной работы 10 |
| 11 | ПК-2-У2 | Задания для самостоятельной работы 11 |
| 12 | ПК-2-У2 | Задания для самостоятельной работы 12 |
| 13 | ПК-2-У3 | Задания для самостоятельной работы 13 |
| 14 | ПК-2-У3 | Задания для самостоятельной работы 14 |
| 15 | ПК-2-У4 | Задания для самостоятельной работы 15 |
| 16 | ПК-2-У4 | Задания для самостоятельной работы 16 |
| 17 | ПК-2-В1 | Задания для самостоятельной работы 17 |
| 18 | ПК-2-В1 | Задания для самостоятельной работы 18 |
| 19 | ПК-2-В2 | Задания для самостоятельной работы 19 |
| 20 | ПК-2-В2 | Задания для самостоятельной работы 20 |
| 21 | ПК-2-В3 | Задания для самостоятельной работы 21 |
| 22 | ПК-2-В3 | Задания для самостоятельной работы 22 |
| 23 | ПК-2-В4 | Задания для самостоятельной работы 23 |
| 24 | ПК-2-В4 | Задания для самостоятельной работы 24 |

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-2-З1 | Вопросы к экзамену 1, 2, 3, 4,5,6,7,8,9,10,11,12,13,14,15 |
| 2 | ПК-2-З1 | 1. Основные макроэкономические показатели и методы их расчёта, СНС.<br>2. ВНП и методы его расчета. Номинальный и реальный ВВП<br>3. Совокупный спрос и факторы, влияющие на его изменение<br>4. Совокупное предложение и факторы, влияющие на его изменение<br>5. Неоклассические и кейнсианские представления о взаимодействии совокупного спроса и совокупного предложения.<br>6. Определение экономического потенциала и уровня экономического развития стран в рыночной системе хозяйства<br>7. Экономический рост и его источники, типы, показатели. Государственное стимулирование экономического роста.<br>8. Взаимосвязь воспроизводства и цикличности. Типы, характеристика и причины экономических циклов. Длинные циклы Кондратьева.<br>9. Основные фазы циклов.<br>10. Разновидности кризисов. Материальная основа периодичности кризисов.<br>11.Эволюция взглядов в сфере экономической теории по вопросам вмешательства государства в рыночную экономику.<br>12.Необходимость государственного регулирования экономических процессов.<br>13. Методы и инструменты государственного регулирования экономики в условиях рынка.<br>14. Структура государственного бюджета.<br>15.Государственные расходы. Понятие мультипликатора государственных расходов. Специфика бюджета РФ по основным статьям расходов. |
| 3 | ПК-2-З2 | Вопросы к экзамену 16,17,18,19,20,21,22,23,24,25,26,27,28,29,30 |
| 4 | ПК-2-З2 | 6.Бюджетный дефицит и его виды. Внутренний и внешний государственный долг, пути их регулирования.<br>17. Сущность и функции денег в рыночной экономике. Наличные и безналичные расчёты в современных условиях.<br>18. Денежная система: понятие, типы. Денежная масса.<br>19. Структура, организация и функции рынка ценных бумаг.<br>20. Общая характеристика основных ценных бумаг.<br>21.Спекулятивные и страховые сделки на рынке ценных бумаг. Посредники на рынке ценных бумаг.<br>22. Регулирование рынка ценных бумаг.<br>23. Налоги их роль в регулировании экономики. Несовершенство налоговой системы РФ.<br>24. Классификация налогов по видам. Принципы налогообложения. Кривая Лаффера.<br>25. Основные принципы построения налоговых систем в современных условиях. Переложение налогового бремени.<br>26. Сущность, принципы и формы кредита. Понятие кредитной системы.<br>27. Банковская система. Виды банковских операций.<br>28. Центральный банк и его функции.<br>29. Коммерческие банки: специализированные и универсальные.<br>30. Понятие фискальной политики и её значение в рыночной экономике. |
| 5 | ПК-2-З3 | Вопросы к экзамену 31,32,33,34,35,36,37,38,39,40,41,42,43,44,45,46 |

| | | |
|---|---|---|
| 6 | ПК-2-З3 | 31. Инфляция. Сущность и формы проявления.<br>32. Социально-экономические последствия инфляции. Антиинфляционная политика.<br>33. Классификация инфляции по видам, характеру проявления и причинам образования. Особенности развития инфляции в РФ.<br>34. Причины инфляции. Инфляция спроса и инфляция издержек.<br>35. Инфляция и безработица. Кривая Филлипса. Понятие стагфляции.<br>36. Бедность и богатство, их измерение. Необходимость социальной защиты населения в условиях рынка.<br>37.Доходы и их распределение в государстве. Причины неравенства доходов. Кривая Лоренца и коэффициент Джинни.<br>38. Основные формы безработицы в современных условиях. Понятие естественной безработицы.<br>39. Причины возникновения безработицы. Добровольная, вынужденная, естественная безработица.<br>40. Социальная политика государства в условиях современного рынка.<br>41.Мировая валютная система и этапы ее становления.<br>42. Бреттон-Вудская валютная система.<br>43. Ямайская валютная система.<br>44. Валютные отношения и механизм их реализации.<br>45. Валютный рынок и валютные операции.<br>46. Валютный курс. Виды и факторы динамики. Конвертируемость валют, ее виды, условия |
| 7 | ПК-2-З4 | Вопросы к экзамену<br>47,48,49,50,51,52,53,54,55,56,57,58.59,60 |
| 8 | ПК-2-З4 | 47. Развитие внешней торговли и её значение в условиях современного рынка.<br>48. Мировой рынок и международная торговля. Критерии оценки эффекта внешнеторгового обмена.<br>49. Внешнеторговый баланс и его основные статьи. Платёжный баланс и его структура.<br>50. Теория сравнительных преимуществ Д. Рикардо.<br>51.Теорема Хекшера—Олина и современные теоретические концепции эффективности внешней торговли.<br>52. Проблемы развития международной экономической интеграции.<br>53. Структурная политика в России в современных условиях.<br>54. Социальное равенство и социальная дифференциация в обществе с рыночной экономикой.<br>55. Усиление экономической роли государства в условиях рынка.<br>56.Теория инфляции: концепция Я. Корнай. Экономика дефицита.<br>57. Учение Н. Кондратьева о длинных волнах и современность.<br>58. Модель экономического цикла Самуэльсона–Хикса.<br>59. Модель экономического цикла Калдора.<br>60. Проблемы экономического роста и научно-технический прогресс. |

Задания для оценки умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-2-У1 | Задания для самостоятельной работы 9 |
| 2 | ПК-2-У1 | Задания для самостоятельной работы 10 |
| 3 | ПК-2-У2 | Задания для самостоятельной работы 11 |
| 4 | ПК-2-У2 | Задания для самостоятельной работы 12 |
| 5 | ПК-2-У3 | Задания для самостоятельной работы 13 |
| 6 | ПК-2-У3 | Задания для самостоятельной работы 14 |
| 7 | ПК-2-У4 | Задания для самостоятельной работы 15 |
| 8 | ПК-2-У4 | Задания для самостоятельной работы 16 |

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-2-В1 | Задания для самостоятельной работы 17 |
| 2 | ПК-2-В1 | Задания для самостоятельной работы 18 |
| 3 | ПК-2-В2 | Задания для самостоятельной работы 19 |
| 4 | ПК-2-В2 | Задания для самостоятельной работы 20 |
| 5 | ПК-2-В3 | Задания для самостоятельной работы 21 |
| 6 | ПК-2-В3 | Задания для самостоятельной работы 22 |
| 7 | ПК-2-В4 | Задания для самостоятельной работы 23 |
| 8 | ПК-2-В4 | Задания для самостоятельной работы 24 |

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

2. Розанова, Н. М. Макроэкономика. Системный анализ : учебник для вузов / Н. М. Розанова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 348 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18221-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/561684

3. Макроэкономика : учебник для вузов / под общей редакцией В. Ф. Максимовой. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 166 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16740-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/562649

б) дополнительная литература:

2. Макроэкономика : учебник для вузов / С. Ф. Серегина [и др.] ; под редакцией С. Ф. Серегиной. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 477 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13156-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/488705

3. Вымятнина, Ю. В. Макроэкономика в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов / Ю. В. Вымятнина, К. Ю. Борисов, М. А. Пахнин. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 294 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01728-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/489535

4. Вымятнина, Ю. В. Макроэкономика в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов / Ю. В. Вымятнина, К. Ю. Борисов, М. А. Пахнин. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 198 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01844-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/490546

5. Землянухина, С. Г. Методология научного экономического исследования : учебное пособие / С. Г. Землянухина, Н. С. Землянухина. — Саратов : Саратовский государственный технический университет имени Ю.А. Гагарина, ЭБС АСВ, 2020. — 268 с. — ISBN 978-5-7433-3368-4. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/108694.html

6. Корнейчук, Б. В. Макроэкономика. Продвинутый курс : учебник и практикум для вузов / Б. В. Корнейчук. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 385 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02582-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/490233

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), или свободно распространяемое программное обеспечение OpenOffice; веб-браузер (Google Chrome, Mozilla, Microsoft Edge др.); электронные библиотечные системы IPR Smart и ЮРАЙТ; систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «Антиплагиат.ВУЗ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет https://portal.rosnou.ru). Для обеспечения доступа обучающихся во внеучебное время к электронным образовательным ресурсам учебной дисциплины, а также для студентов, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий, используется портал электронного обучения на базе СДО Moodle (он-лайн доступ через сеть Интернет https://e-edu.rosnou.ru).

## 10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

https://www.rbc.ru/ https://www.rbc.ru/ РосБизнесКонсалтинг

http://www.libertarium.ru/library http://www.libertarium.ru/libraryБиблиотека материалов по экономической тематике

https://www.gks.ru/ https://www.gks.ru/ Федеральная служба государственной статистики

http://www.cbr.ru/ http://www.cbr.ru/ Официальный сайт Центрального Банка России

http://www.almaz.com/nobel/economics/ http://www.almaz.com/nobel/economics/Лауреаты Нобелевской премии по экономике

экономике

## 11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 25 апреля 2025 г. № 384 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере науки и высшего образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ, Положением АНО ВО «РосНОУ» Об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет».

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## 12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения лекций и семинарских занятий используются аудитории, оборудованные компьютером и проектором. В ходе обучения используются следующие дополнительные учебные материалы: презентации лекций.

Занятия с инвалидами по зрению, слуху, с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводятся в специально оборудованных аудиториях по их просьбе, выраженной в письменной форм

Автор (составитель) кандидат экономических наук, доцент Дьякова Г.С.

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**
**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**
**«РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
**(АНО ВО «РосНОУ»)**

Институт Экономики, управления и финансов

Кафедра 17 экономики

**Рабочая программа учебной дисциплины**

# Бухгалтерский управленческий учет

Код и направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Москва
2026

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина "Бухгалтерский управленческий учет" изучается обучающимися, осваивающими профиль «Аналитика финансового управления бизнесом» по направлению подготовки 38.04.08 - «Финансы и кредит» (уровень магистратура) в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденным приказом Министерства образования и науки РФ от 12.08.2020 № 991.

Основная цель изучения учебной дисциплины состоит в том, чтобы дать обучающимся систематизированные знания по актуальным теоретическим и практическим навыкам по организации бухгалтерского управленческого учета предпринимательской деятельности, подготовке и представлению полной информации высшему менеджменту в целях оперативного управления предприятием, оперативного контроля и оценки результатов его работы, планирования и координации развития предприятия.

Изучение учебной дисциплины студентами будет способствовать становлению их профессиональной подготовки и качеств, способности и готовности, прежде всего, к:

получению системы знаний об управленческом учете как механизме управления предпринимательской деятельностью предприятия, ориентированном на получение прибыли и достижение целей на рынке товаров и услуг;

организации информационно-контрольной системы, необходимой для бухгалтерского управленческого учета и отвечающей требованиям ее применения.

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению трудовой деятельности определенной профессиональным стандартом «Специалист по управлению рисками», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 г. N 264н.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Бухгалтерский управленческий учет относится к части учебного плана формируемой участниками образовательных отношений и изучается на 1 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Освоению учебной дисциплины предшествует изучение учебных дисциплин Микроэкономика (продвинутый уровень), Основы финансов и кредита.

Параллельно изучается с такими дисциплинами как: Макроэкономика (продвинутый уровень).

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Успешное освоение дисциплины направлено на подготовку обучающихся к производственной практике и изучению таких дисциплин, как: Финансовая политика организации, Финансовая среда и предпринимательские риски.

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением лекций, проведением семинарских занятий, решением ситуационных задач, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе магистратуры должен овладеть:

***- Способен идентифицировать, вести учет и анализ основных сценариев управления в чрезвычайных и кризисных ситуациях, а также управление непрерывностью бизнеса (ПК-4)***

**Планируемые результаты обучения по дисциплине**

| | | |
|---|---|---|
| Способен идентифицировать, вести учет и анализ основных сценариев управления в чрезвычайных и кризисных ситуациях, а также управление непрерывностью бизнеса(ПК-4) | **Знать:** | |
| | методику ведения и анализа бухгалтерского управленческого учета на предприятии, в т.ч. в чрезвычайных и кризисных ситуациях | ПК-4-З1 |
| | методику классификации затрат для проведения анализа основных сценариев управления в кризисных ситуациях, а также управления непрерывностью бизнеса | ПК-4-З2 |
| | способы и методы учета и анализа затрат хозяйствующего субъекта для проведения анализа основных сценариев управления в кризисных ситуациях, а также управления непрерывностью бизнеса | ПК-4-З3 |
| | методы калькулирования себестоимости продукции (работ, услуг) для проведения анализа основных сценариев управления в кризисных ситуациях, а также управления непрерывностью бизнеса | ПК-4-З4 |
| | **Уметь:** | |
| | вести бухгалтерский управленческий учет на предприятии и анализировать показатели данного учета в чрезвычайных кризисных ситуациях | ПК-4-У1 |
| | применять методику классификации затрат для проведения анализа основных сценариев управления в кризисных ситуациях, а также управления непрерывностью бизнеса | ПК-4-У2 |
| | применять способы и методы учета и анализа затрат хозяйствующего субъекта для проведения анализа основных сценариев управления в кризисных ситуациях, а также управления непрерывностью бизнеса | ПК-4-У3 |
| | применять методы калькулирования себестоимости продукции (работ, услуг) для проведения анализа основных сценариев управления в кризисных ситуациях, а также управления непрерывностью бизнеса | ПК-4-У4 |
| | **Владеть:** | |
| | методикой ведения и анализа бухгалтерского управленческого учета на предприятии, в т.ч. в чрезвычайных и кризисных ситуациях | ПК-4-В1 |
| | методикой классификации затрат для проведения анализа основных сценариев управления в кризисных ситуациях, а также управления непрерывностью бизнеса | ПК-4-В2 |
| | способами и методами учета и анализа затрат хозяйствующего субъекта для проведения анализа основных сценариев управления в кризисных ситуациях, а также управления непрерывностью бизнеса | ПК-4-В3 |
| | методами калькулирования себестоимости продукции (работ, услуг) для проведения анализа основных сценариев управления в кризисных ситуациях, а также управления непрерывностью бизнеса | ПК-4-В4 |

## 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единицы (144 часа).

| № | Семестр | Общая трудоёмкость | | В том числе контактная работа с преподавателем | | | | | | Контроль | Сам. работа | Форма промежуточной аттестации |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | В з.е. | В часах | всего | Л | Сем | КоР | Конс | Э | | | |
| 1 | 2 | 4 | 144 | 64 | 36 | 24 | 1,6 | 2 | 0,4 | 33,6 | 46,4 | Экзамен |

### Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий очная форма обучения

| № | Наименование разделов, тем учебных занятий | Всего часов | Контактная работа с преподавателем | | | | | | Сам. раб. | Формируемые результаты обучения |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Всего | Л | Сем | КоР | Конс | Э | | |
| Содержание, принципы и назначение бухгалтерского управленческого учета | | | | | | | | | | |
| 1. | Содержание, принципы и назначение бухгалтерского управленческого учета | 12 | 6 | 6 | | | | | 6 | ПК-4-З1, ПК-4-У1, ПК-4-У3, ПК-4-В1 |
| Концепция и терминология классификации издержек | | | | | | | | | | |
| 2. | Концепция и терминология классификации издержек | 12 | 6 | 6 | | | | | 6 | ПК-4-З2, ПК-4-З3, ПК-4-З4, ПК-4-У3, ПК-4-В4 |
| Калькулирование себестоимости продукции, как элемент системы бухгалтерского управленческого учета | | | | | | | | | | |
| 3. | Калькулирование себестоимости продукции, как элемент системы бухгалтерского управленческого учета | 14 | 8 | 4 | 4 | | | | 6 | ПК-4-З2, ПК-4-У2, ПК-4-У3, ПК-4-В1 |
| Методы учета затрат и калькулирования себестоимости по объектам учета затрат | | | | | | | | | | |
| 4. | Методы учета затрат и калькулирования себестоимости по объектам учета затрат | 14 | 8 | 4 | 4 | | | | 6 | ПК-4-З3, ПК-4-У1, ПК-4-У3, ПК-4-У4, ПК-4-В3 |
| Методы учета затрат и калькулирования себестоимости по полноте учета затрат | | | | | | | | | | |
| 5. | Методы учета затрат и калькулирования себестоимости по полноте учета затрат | 14 | 8 | 4 | 4 | | | | 6 | ПК-4-З3, ПК-4-У1, ПК-4-В3, ПК-4-В4 |
| Методы учета затрат и калькулирования себестоимости по оперативности учета и контроля затрат | | | | | | | | | | |
| 6. | Методы учета затрат и калькулирования себестоимости по оперативности учета и контроля затрат | 14 | 8 | 4 | 4 | | | | 6 | ПК-4-З2, ПК-4-У3, ПК-4-У4, ПК-4-В2 |
| Бюджетирование и контроль затрат | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 7. | Бюджетирование и контроль затрат | 12 | 8 | 4 | 4 | | | | 4 | ПК-4-З2, ПК-4-У2, ПК-4-У4, ПК-4-В3 |
| Принятие управленческих решений на основании данных бухгалтерского управленческого учета | | | | | | | | | | |
| 8. | Принятие управленческих решений на основании данных бухгалтерского управленческого учета | 14,4 | 8 | 4 | 4 | | | | 6,4 | ПК-4-З3, ПК-4-У2, ПК-4-У4, ПК-4-В2 |
| Промежуточная аттестация (экзамен) | | | | | | | | | | |
| 9. | Промежуточная аттестация (экзамен) | 4 | 4 | | | 1,6 | 2 | 0,4 | | |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

Тема 1. Содержание, принципы и назначение бухгалтерского управленческого учета

Понятие, сущность и содержание бухгалтерского управленческого учета, его предмет и объекты. Метод управленческого учета. История развития управленческого учета. Пользователи бухгалтерской информации. Цели, задачи бухгалтерского управленческого учета Функции, принципы и назначение бухгалтерского управленческого учета. Характеристика информации, предоставляемой бухгалтерским управленческим учетом. Производственный учет как составная часть управленческого учета. Взаимосвязь между видами учета: финансовым, управленческим, производственным, налоговым. Сравнительная характеристика бухгалтерского финансового учета и бухгалтерского управленческого учета.

Тема 2. Концепция и терминология классификации издержек

Характеристика понятий «издержки», «затраты», «расходы», определение взаимосвязи между ними. Сущность, значение и принципы классификации затрат. Учет и контроль издержек производства и продаж продукции по видам расходов. Классификация производственных затрат для определения себестоимости произведенной продукции и полученной прибыли (оценка запасов и прибыли). Классификация затрат для принятия решений и планирования. Классификация затрат для осуществления процесса контроля и регулирования. Учет и контроль издержек производства и продаж продукции по местам возникновения, центрам ответственности.

Тема 3. Калькулирование себестоимости продукции, как элемент системы бухгалтерского управленческого учета

Понятие себестоимости, ее виды и состав. Понятие материальных затрат. Организация учета материальных затрат в системе бухгалтерского управленческого учета. Методы контроля материальных затрат. Учет расходов на рабочую силу, их состав. Организация нормирования затрат на рабочую силу в системе бухгалтерского управленческого учета. Косвенные расходы, их понятие и состав. Организация учета косвенных расходов. Порядок включения косвенных расходов в себестоимость продукции. Методы перераспределения расходов непроизводственных подразделений между производственными. Сущность и назначение калькулирования себестоимости. Объекты учета затрат и объекты калькулирования себестоимости продукции. Способы калькулирования себестоимости. Классификация методов учета затрат и калькулирования себестоимости. Выбор метода учета и контроля затрат и калькулирования себестоимости.

Тема 4. Методы учета затрат и калькулирования себестоимости по объектам учета затрат

Попроцессный метод учета затрат и калькулирования себестоимости. Попередельное калькулирование как логическое развитие попроцессного метода. Позаказное калькулирование, область применения. Особенности составления позаказных калькуляций. Учет затрат по функциям (АВС – метод). Сущность функционального метода учета затрат, его преимущества и недостатки.

Тема 5. Методы учета затрат и калькулирования себестоимости по полноте учета затрат

Калькулирование по полным затратам (метод поглощения затрат). Калькулирование

сокращенной себестоимости (метод директ-костинг). Анализ соотношения «затраты – объем - прибыль». Методы анализа соотношения «затраты – объем - прибыль»: а) Математические метод (метод уравнений, метод маржинального дохода). б) Графический метод. Основные показатели оценки эффективности деятельности организации.

### Тема 6. Методы учета затрат и калькулирования себестоимости по оперативности учета и контроля затрат

Метод учета фактических затрат и калькулирования фактической себестоимости продукции. Характеристика и цели нормативного метода учета затрат и калькулирования себестоимости. Система стандарт-кост: сущность, общее и различия с нормативным методом учета затрат и калькулирования себестоимости. Нормативные затраты, их виды. Выявление и учет отклонений от норм в системе стандарт-кост.

### Тема 7. Бюджетирование и контроль затрат

Планирование в системе бухгалтерского управленческого учета. Определение бюджета (смет). Цели и концепции систем подготовки смет. Функции бюджетирования. Виды бюджетов и сметных систем (фиксированные и гибкие сметы, нулевые и приростные сметы, периодические и непрерывные сметы). Технология формирования операционного и финансового бюджетов. Система контроля за выполнением бюджетов.

### Тема 8. Принятие управленческих решений на основании данных бухгалтерского управленческого учета

Модели принятия управленческих решений на основе учетной информации. Использование калькулирования по переменным затратам для принятия краткосрочных управленческих решений. Использование данных полученных нормативным методом учета затрат и калькулирования себестоимости и методом стандарт-кост для принятия управленческих решений Планирование ассортимента продукции (товаров), подлежащих продаже. Принятие решения о специальном заказе. Определение структуры продукции с учетом лимитирующего фактора. Решение «купить или производить самим». Принятие решения о капиталовложениях. Решение о реструктуризации бизнеса.

### Тема 9. Промежуточная аттестация (экзамен)

1. Система регулирования бухгалтерского управленческого учета
2. Организация управленческого учета на предприятии
3. Принципы регулирования управленческого учета
4. Основные требования к ведению управленческого учета
5. Документооборот в управленческом учете
6. Оценка имущества и обязательств в целях управленческого учета
7. Основные признаки классификации затрат в управленческом учете, по способу включения в себестоимость продукции
8. Инвентаризация имущества и обязательств
9. Состав бухгалтерской отчетности
10. Порядок и сроки предоставления бухгалтерской отчетности
11. Требования, предъявляемые к хранению документов бухгалтерского учета
12. Оборотные активы
13. Учетная политика предприятия
14. Основные признаки классификации затрат в управленческом учете, по составу
15. Сущность управленческого учета
16. Предмет и объект управленческого учета
17. Характеристика информационной базы управленческого учета
18. Взаимосвязь управленческого и финансового учета и различия между ними
19. Методы, используемые для принятия управленческих решений. Метод элементарной математики учета затрат на производстве
20. Методы, используемые для принятия управленческих решений. Метод элементарной математики применяемый при обосновании планов
21. Основные признаки классификации затрат в управленческом учете. По периодичности возникновения.

22. Методы, используемые для принятия управленческих решений. Метод элементарной математики учета затрат на производстве

23. Методы, используемые для принятия управленческих решений. Метод элементарной математики применяемый для обоснования потребностей в ресурсах

24. Классификация методов управленческого учета. Методы средних

25. Основные признаки классификации затрат в управленческом учете, по отношению к техническому процессу

26. Основные признаки классификации затрат в управленческом учете, по способу включения в себестоимость продукции

27. Основные признаки классификации затрат в управленческом учете, по составу

28. Методы учета затрат и калькулирования себестоимости

29. Основные признаки классификации затрат в управленческом учете. По периодичности возникновения

30. Основные признаки классификации затрат в управленческом учете, по отношении к готовому продукту

31. Основные признаки классификации затрат в управленческом учете, по экономическим элементам

32. Основные признаки классификации затрат в управленческом учете, по целесообразности расходования

33. Основные признаки постоянных и переменных затрат

34. Основные признаки прямых и косвенных затрат

35. Метод полной себестоимости

36. Метод полной себестоимости

37. Релевантные и нерелевантные затраты

38. Нормативные и ненормативные издержки

39. Анализ отклонений по цене материалов

40. Анализ отклонений по использованию материалов

41. Анализ отклонений по трудозатратам

42. Метод нормативной себестоимости

43. Анализ отклонений по производительности труда

44. Анализ отклонений по реализации продукции

45. Анализ отклонений по цене реализации

46. Анализ отклонений по объему реализации

47. Анализ отклонений по объему производства

48. Начисление производственных накладных расходов и учет отклонений

49. Метод Direct costing

50. Activity-based costing

51. Попроцесный метод учета затрат и калькулирования себестоимости

52. Попередельный метод учета затрат и калькулирования себестоимости

53. Статьи калькуляции себестоимости в управленческом учете

54. Маржинальный анализ в управленческом учете предприятия

55. Анализ безубыточности в управленческом учете

56. Позаказная и попроцессная калькуляция затрат

57. Инкрементные и маржинальные затраты

58. Маржа безопасности

59. Смета затрат на реализацию продукции и административные цели

60. Системы управленческого контроля

## Планы семинарских занятий

Тема 3. Калькулирование себестоимости продукции, как элемент системы бухгалтерского управленческого учета. .

Время - 4 час.

Основные вопросы:

1. Понятие себестоимости, виды, состав, калькулирование

2. Материальные затраты в системе бухгалтерского управленческого учета

Тема 4. Методы учета затрат и калькулирования себестоимости по объектам учета затрат. .

Время - 4 час.

Основные вопросы:

1. Какова экономическая сущность калькулирования и основные задачи калькулирования?

2. Виды калькуляции в зависимости от времени и порядка составления калькуляции: плановая калькуляция, проектная (сметная) калькуляция, нормативная калькуляция, ожидаемая и фактическая калькуляция.

3. В чем сущность позаказного метода калькулирования продукции.

Тема 5. Методы учета затрат и калькулирования себестоимости по полноте учета затрат. .

Время - 4 час.

Основные вопросы:

1. Калькулирование по полным затратам и сокращенной себестоимости

2. Анализ соотношения "затраты - объем прибыль"

Тема 6. Методы учета затрат и калькулирования себестоимости по оперативности учета и контроля затрат. .

Время - 4 час.

Основные вопросы:

1. Метод учета фактических затрат и калькулирования фактической себестоимости продукта

2. Система стандарт-кост

Тема 7. Бюджетирование и контроль затрат. .

Время - 4 час.

Основные вопросы:

1. Дайте определение процессу бюджетирования и приведите основные функции бюджета.

2. Что такое бюджетный цикл, бюджетный период?

3. Приведите основные виды классификации бюджетов.

4. Какова роль бюджета в процессе управления организацией.

5. Как происходит процесс формирования оперативного бюджета?

6. Разработка прогнозируемого баланса предприятия и оценки безубыточности производства.

7. Управление процессом бюджетирования предприятия и его контроль и анализ.

Тема 8. Принятие управленческих решений на основании данных бухгалтерского управленческого учета. .

Время - 4 час.

Основные вопросы:

1. Основные виды систем управленческого учета предприятия?

2. Система учета полной себестоимости, система «директ-костинг».

3. Система управления «стандарт-кост» по нормативной и фактической стоимости.

4. Система учета фактической себестоимости.

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

Автоматизированная информационная система бухгалтерского учета (АИС-БУ) - это система, в которой информационный процесс бухгалтерского учета автоматизирован за счет применения специальных методов обработки данных, использующих комплекс вычислительных, коммуникационных и других технических средств, в целях получения и доставки информации, необходимой специалистам-бухгалтерам для выполнения функций управленческого и финансового учета.

Аудиторское заключение - это документ, содержащий выраженное в установленной форме мнение аудитора о достоверности бухгалтерской отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета требованиям, установленным нормативными актами, действующими в РФ,

имеющий официальное значение для всех юридических и физических лиц, органов государственной власти и управления, органов местного самоуправления и судебных органов, предназначенный для любых пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности экономического субъекта.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность – система показателей, отражающих имущественное и финансовое положение предприятия на отчетную дату, а также финансовые результаты деятельности предприятия за отчетный период.

Вертикальный анализ (структурный) бухгалтерского баланса – определение структуры итоговых финансовых показателей, с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом. Технология вертикального анализа состоит в том, что общую сумму активов предприятия (при анализе баланса) и выручку (при анализе отчета о прибыли) принимают за сто процентов, и каждую статью финансового отчета представляют в виде процентной доли от принятого базового значения.

Внеоборотные активы — разновидность имущества предприятия, раздел бухгалтерского баланса, в котором отражается в стоимостной оценке состояние этого вида имущества на отчётную дату. К внеоборотным относят активы предприятия, приносящие предприятию доходы в течение более одного года, или обычного операционного цикла, если он превышает один год. Другая часть активов предприятия — оборотные активы, приносят доход предприятию один и более раз в течение года. Соответственно, затраты на внеоборотные активы постепенно (частями) переносятся на готовую продукцию в течение полезного срока их использования.

Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса – это сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом в относительном и абсолютном виде с тем, чтобы сделать лаконичные выводы.

Дебиторская задолженность – это задолженность перед организацией, т.е. долги к получению. Дебиторская задолженность возникает, когда товары (работы, услуги) реализованы, а денежные средства за них еще не получены, или когда поставщику выплачен аванс, а товары (работы, услуги) в счет него еще не поступили.

Заемный капитал - это привлекаемые для финансирования развития предприятия на возвратной основе денежные средства и другое имущество. Это долгосрочное обязательство предприятия перед третьими лицами.

Кредиторская задолженность (англ. Accounts payable (A/P)) — задолженность субъекта (предприятия, организации, физического лица) перед другими лицами, которую этот субъект обязан погасить. Кредиторская задолженность возникает в случае, если дата поступления услуг (работ, товаров, материалов и т. д.) не совпадает с датой их фактической оплаты.

Материальные активы - это стоимость движимого и недвижимого имущества, которая в течение долгого времени принимает участие в хозяйственной деятельности и амортизируется.

Нематериальные активы — идентифицируемые немонетарные активы, не имеющие физической формы; входят в состав внеоборотных активов. К нематериальным активам относят активы, которые удовлетворяют условиям, описанным в п. 3 ПБУ 14/2007.

Оборотные активы - это средства, используемые предприятием для осуществления своей постоянной деятельности, оборотные средства включают в себя производственные запасы предприятия, незавершенное производство, запасы готовой и отгруженной продукции, дебиторскую задолженности, а также наличные деньги в кассе и денежные средства на расчетных и валютных счетах в банке.

Отчёт об изменениях капитала — отчёт, в котором раскрывается информация о движении уставного капитала, резервного капитала, добавочного капитала, а также информация об изменениях величины нераспределённой прибыли (непокрытого убытка) организации и доли собственных акций, выкупленных у акционеров.

Отчет о движении денежных средств (ОДДС) – это табличная форма бухгалтерской отчетности, содержащая данные о движении денежных средство в разрезе статей их поступления в организации и выплаты. Данный отчет является одной из 4-х ключевых форм бухгалтерской отчетности (три другие: Бухгалтерский баланс, Отчет о финансовых результатах и Отчет об изменениях капитала).

Отчёт о движении денежных средств — отчёт компании об источниках денежных средств и их использовании в отчётном периоде, прямо (или косвенно) отражая денежные поступления компании с классификацией по основным источникам и её денежные выплаты с классификацией по

основным направлениям использования в течение периода. Отчёт даёт общую картину производственных результатов, краткосрочной ликвидности, долгосрочной кредитоспособности и позволяет с большей лёгкостью провести финансовый анализ компании.

Отчёт о финансовых результатах — одна из основных форм бухгалтерской отчётности в России, которая характеризует финансовые результаты деятельности организации за отчётный период и содержит данные о доходах, расходах и финансовых результатах в сумме нарастающим итогом с начала года до отчётной даты. До 2012 года использовалось название «Отчёт о прибылях и убытках». Начиная с отчётности за 2012 год субъекты малого предпринимательства могут использовать упрощённую форму отчёта.

Пользователи бухгалтерской (финансовой отчетности) - это юридическое или физическое лицо, заинтересованное и информации об организации, составившей данную отчетность.

Собственный капитал организации - это совокупность всех средств фирмы, находящихся в ее собственности. Собственный капитал предприятия используется для формирования доли активов. Хозяйствующий субъект оперирует им при совершении сделок без ограничений и условий.

6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-4-З1 | Охарактеризуйте принципы и функции бухгалтерского управленческого учета |
| 2 | ПК-4-З1 | Проведите сравнительный анализ и обоснуйте достоинства и недостатки финансового и управленческого учёта. |
| 3 | ПК-4-З2 | Назовите с помощью каких инструментов происходит контроль за исполнением бюджета |
| 4 | ПК-4-З2 | Дайте характеристику практики применения метода учета затрат по полноте учитываемых затрат |
| 5 | ПК-4-З3 | Дайте характеристику практики применения попередельного метода учета затрат |
| 6 | ПК-4-З3 | Дайте характеристику практики применения позаказного метода учета затрат |
| 7 | ПК-4-З4 | Назовите достоинства и недостатки системы Стандарт – кост |
| 8 | ПК-4-З4 | Дайте характеристику различным методам ценообразования |

6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 9 | ПК-4-У1 | Приведите порядок отражения на счетах бухгалтерского учета в условиях системы «директ-костинг»? На каких счетах собираются прямые производственные затраты? Как отражаются в бухгалтерском учете переменная и постоянная часть общепроизводственных расходов?<br>Что позволит практическое использование системы «директ-костинг»?<br>Представьте в таблице факторы, влияющие на соответствующий вид норматива<br>(см. Приложение 1) |
| 10 | ПК-4-У1 | Определить нормативные затраты на единицу продукции, если известны: виды сырья, идущего на ее изготовление, норма расхода и нормативная стоимость каждого вида сырья, трудозатраты и норма общезаводских затрат на единицу продукции. Исходные данные и результаты расчетов приведены в таблице. (см. Приложение 2) |
| 11 | ПК-4-У2 | Используя данные о движении денежных потоков предприятия за три года, тыс. руб., рассчитать сбалансированность денежных потоков предприятия и чистый денежный поток, дать оценку сбалансированности денежных потоков. (см. Приложение 3) |

| | | |
|---|---|---|
| 12 | ПК-4-У2 | Необходимо сформировать бюджет коммерческих расходов по продукции «В» на предстоящий год.<br>При формировании коммерческих расходов учесть, что нормы расходов по основным статьям берем в процентном соотношении от выручки от продаж. Предполагаемые нормы расходов по основным статьям коммерческих расходов: норма расходов на упаковку 0,1 %, на хранение продукции – 1,5 %, транспортировку продукции 1,4 %, на рекламу 0,5 %, оплата труда торговых агентов 0,2 %, представительские расходы 0,1 % от выручки от продаж.<br>(см. Приложение 4) |
| 13 | ПК-4-У3 | Предприятие выпускает продукцию вида А. Прямые материальные и трудовые затраты на единицу продукции соответственно составляют 50 руб. и 20 руб., переменные общепроизводственные затраты 10 рублей. Постоянные общепроизводственные расходы 250 тыс. руб., коммерческие общие и административные расходы предприятия составляют 200 тыс. рублей Размер желаемой прибыли 360 тыс. руб. Определить цену, если планируемый объем производства должен составить 12 0 тыс. единиц продукции. |
| 14 | ПК-4-У3 | Оценить материалы, отпущенные в производство. (см. Приложение 5) |
| 15 | ПК-4-У4 | Распределить накладные расходы (см. Приложение 6) |
| 16 | ПК-4-У4 | Рассчитать годовую смету использования основных материалов(а) и смету затрат для приобретения материалов. (см. Приложение 7) |

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 17 | ПК-4-В1 | Продумайте методику заполнения сметы затрат |
| 18 | ПК-4-В1 | Продумайте методику и методы списания материально-производственных запасов |
| 19 | ПК-4-В2 | Продумайте методику и формирования учетной цены на готовую продукцию |
| 20 | ПК-4-В2 | Продумайте методику распределение затрат по объектам калькулирования |
| 21 | ПК-4-В3 | Продумайте методы распределения издержек непроизводственных подразделений между производственными подразделениями |
| 22 | ПК-4-В3 | Продумайте методику составления гибких и фиксированных смет |
| 23 | ПК-4-В4 | Продумайте методику применения журнально-ордерной формы учета |
| 24 | ПК-4-В4 | Продумайте методику документооборота сопровождающего поступление и списание затрат на производство |

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий на знание категорий учебной дисциплины, указанных в п.6.1.1.;
- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы;
- практическая работа (решение задач);
- задания и упражнения в ходе семинарских занятий.

7.2. ФОС для текущего контроля:

| № | Код результата обучения | ФОС текущего контроля |
|---|---|---|
| 1 | ПК-4-З1 | Задание для самостоятельной работы 1 |
| 2 | ПК-4-З1 | Задание для самостоятельной работы 2 |

| | | |
|---|---|---|
| 3 | ПК-4-З2 | Задание для самостоятельной работы 3 |
| 4 | ПК-4-З2 | Задание для самостоятельной работы 4 |
| 5 | ПК-4-З3 | Задание для самостоятельной работы 5 |
| 6 | ПК-4-З3 | Задание для самостоятельной работы 6 |
| 7 | ПК-4-З4 | Задание для самостоятельной работы 7 |
| 8 | ПК-4-З4 | Задание для самостоятельной работы 8 |
| 9 | ПК-4-У1 | Задание для самостоятельной работы 9 |
| 10 | ПК-4-У1 | Задание для самостоятельной работы 10 |
| 11 | ПК-4-У2 | Задание для самостоятельной работы 11 |
| 12 | ПК-4-У2 | Задание для самостоятельной работы 12 |
| 13 | ПК-4-У3 | Задание для самостоятельной работы 13 |
| 14 | ПК-4-У3 | Задание для самостоятельной работы 14 |
| 15 | ПК-4-У4 | Задание для самостоятельной работы 15 |
| 16 | ПК-4-У4 | Задание для самостоятельной работы 16 |
| 17 | ПК-4-В1 | Задание для самостоятельной работы 17 |
| 18 | ПК-4-В1 | Задание для самостоятельной работы 18 |
| 19 | ПК-4-В2 | Задание для самостоятельной работы 19 |
| 20 | ПК-4-В2 | Задание для самостоятельной работы 20 |
| 21 | ПК-4-В3 | Задание для самостоятельной работы 21 |
| 22 | ПК-4-В3 | Задание для самостоятельной работы 22 |
| 23 | ПК-4-В4 | Задание для самостоятельной работы 23 |
| 24 | ПК-4-В4 | Задание для самостоятельной работы 24 |

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-4-З1 | Вопросы к экзамену 1-16 |
| 2 | ПК-4-З1 | 1. Система регулирования бухгалтерского управленческого учета<br>2. Организация управленческого учета на предприятии<br>3. Принципы регулирования управленческого учета<br>4. Основные требования к ведению управленческого учета<br>5. Документооборот в управленческом учете<br>6. Оценка имущества и обязательств в целях управленческого учета<br>7. Основные признаки классификации затрат в управленческом учете, по способу включения в себестоимость продукции<br>8. Инвентаризация имущества и обязательств<br>9. Состав бухгалтерской отчетности<br>10. Порядок и сроки предоставления бухгалтерской отчетности<br>11. Требования, предъявляемые к хранению документов бухгалтерского учета<br>12. Оборотные активы<br>13. Учетная политика предприятия<br>14. Основные признаки классификации затрат в управленческом учете, по составу<br>15. Сущность управленческого учета<br>16. Предмет и объект управленческого учета |
| 3 | ПК-4-З2 | Вопросы к экзамену 17-33 |

| | | |
|---|---|---|
| 4 | ПК-4-З2 | 17. Характеристика информационной базы управленческого учета<br>18. Взаимосвязь управленческого и финансового учета и различия между ними<br>19. Методы, используемые для принятия управленческих решений. Метод элементарной математики учета затрат на производстве<br>20. Методы, используемые для принятия управленческих решений. Метод элементарной математики применяемый при обосновании планов<br>21. Основные признаки классификации затрат в управленческом учете. По периодичности возникновения.<br>22. Методы, используемые для принятия управленческих решений. Метод элементарной математики учета затрат на производстве<br>23. Методы, используемые для принятия управленческих решений. Метод элементарной математики применяемый для обоснования потребностей в ресурсах<br>24. Классификация методов управленческого учета. Методы средних<br>25. Основные признаки классификации затрат в управленческом учете, по отношению к техническому процессу<br>26. Основные признаки классификации затрат в управленческом учете, по способу включения в себестоимость продукции<br>27. Основные признаки классификации затрат в управленческом учете, по составу<br>28. Методы учета затрат и калькулирования себестоимости<br>29. Основные признаки классификации затрат в управленческом учете. По периодичности возникновения<br>30. Основные признаки классификации затрат в управленческом учете, по отношении к готовому продукту<br>31. Основные признаки классификации затрат в управленческом учете, по экономическим элементам<br>32. Основные признаки классификации затрат в управленческом учете, по целесообразности расходования<br>33. Основные признаки постоянных и переменных затрат |
| 5 | ПК-4-З3 | Вопросы к экзамену 34-46 |
| 6 | ПК-4-З3 | 34. Основные признаки прямых и косвенных затрат<br>35. Метод полной себестоимости<br>36. Метод полной себестоимости<br>37. Релевантные и нерелевантные затраты<br>38. Нормативные и ненормативные издержки<br>39. Анализ отклонений по цене материалов<br>40. Анализ отклонений по использованию материалов<br>41. Анализ отклонений по трудозатратам<br>42. Метод нормативной себестоимости<br>43. Анализ отклонений по производительности труда<br>44. Анализ отклонений по реализации продукции<br>45. Анализ отклонений по цене реализации |
| 7 | ПК-4-З4 | Вопросы к экзамену 47-60 |

| | | |
|---|---|---|
| 8 | ПК-4-З4 | 46. Анализ отклонений по объему реализации<br>47. Анализ отклонений по объему производства<br>48. Начисление производственных накладных расходов и учет отклонений<br>49. Метод Direct costing<br>50. Activity-based costing<br>51. Попроцесный метод учета затрат и калькулирования себестоимости<br>52. Попередельный метод учета затрат и калькулирования себестоимости<br>53. Статьи калькуляции себестоимости в управленческом учете<br>54. Маржинальный анализ в управленческом учете предприятия<br>55. Анализ безубыточности в управленческом учете<br>56. Позаказная и попроцессная калькуляция затрат<br>57. Инкрементные и маржинальные затраты<br>58. Маржа безопасности<br>59. Смета затрат на реализацию продукции и административные цели<br>60. Системы управленческого контроля |

Задания для оценки умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-4-У1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 9, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 2 | ПК-4-У1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 10, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 3 | ПК-4-У2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 11, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 4 | ПК-4-У2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 12, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 5 | ПК-4-У3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 13, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 6 | ПК-4-У3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 14, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 7 | ПК-4-У4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 15, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 8 | ПК-4-У4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 16, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-4-В1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 17, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |

| | | |
|---|---|---|
| 2 | ПК-4-В1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 18, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 3 | ПК-4-В2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 19, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 4 | ПК-4-В2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 20, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 5 | ПК-4-В3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 21, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 6 | ПК-4-В3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 22, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 7 | ПК-4-В4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 23, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 8 | ПК-4-В4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 24, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

2. Шадрина, Г. В. Управленческий и финансовый анализ : учебник для вузов / Г. В. Шадрина, К. В. Голубничий. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 288 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16532-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/562438

3. Сёмина, И. В. Управленческий учет : учебное пособие / И. В. Сёмина. — Москва : Российский университет транспорта (МИИТ), 2020. — 92 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/116006.html

б) дополнительная литература:

2. Демина, И. Д. Бухгалтерский управленческий учет : учебник / И. Д. Демина. — Саратов : Вузовское образование, 2016. — 232 с. — ISBN 978-5-4487-0018-7. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/54489.html

3. Керимов, В. Э. Бухгалтерский управленческий учет : практикум для бакалавров / В. Э. Керимов. — 10-е изд. — Москва : Дашков и К, 2019. — 96 c. — ISBN 978-5-394-03275-2. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/85655.html

4. Керимов, В. Э. Бухгалтерский управленческий учет : учебник для бакалавров / В. Э. Керимов. — 10-е изд. — Москва : Дашков и К, 2019. — 399 c. — ISBN 978-5-394-02539-6. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/85737.html

5. Курс по бухгалтерскому управленческому учету / . — Новосибирск : Сибирское университетское издательство, Норматика, 2016. — 118 c. — ISBN 978-5-4374-0148-4. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/65161.html

6. Питер, Этрилл Финансовый менеджмент и управленческий учет для руководителей и бизнесменов / Этрилл Питер, Маклейни Эдди ; перевод В. Ионов. — Москва : Альпина Паблишер, 2017. — 648 c. — ISBN 978-5-9614-5547-2. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/58567.html

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), или свободно распространяемое программное обеспечение OpenOffice; веб-браузер (Google Chrome, Mozilla, Microsoft Edge др.); электронные библиотечные системы IPR Smart и ЮРАЙТ; систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «Антиплагиат.ВУЗ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет https://portal.rosnou.ru). Для обеспечения доступа обучающихся во внеучебное время к электронным образовательным ресурсам учебной дисциплины, а также для студентов, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий, используется портал электронного обучения на базе СДО Moodle (он-лайн доступ через сеть Интернет https://e-edu.rosnou.ru).

## 10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

http://www.glossary.ru/ Служба тематических толковых словарей

https://www.rnk.ru/ Российский Налоговый Курьер

https://www.nalog.ru/rn77/ Федеральная налоговая служба. Официальный сайт

## 11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 25 апреля 2025 г. № 384 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере науки и высшего образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ, Положением АНО ВО «РосНОУ» Об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет».

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## 12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения лекций используется лекционная аудитория, оборудованная экраном, компьютером и проектором, позволяющим осуществлять демонстрацию презентаций.

Для проведения семинарских занятий используется аудитория с компьютером, проектором, либо компьютерный класс.

Занятия с инвалидами по зрению, слуху, с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводятся в специально оборудованных аудиториях по их просьбе, выраженной в письменной форме.

Автор (составитель) кандидат экономических наук, доцент — Соколова Екатерина Николаевна

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**
**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**
**«РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
**(АНО ВО «РосНОУ»)**

Институт Экономики, управления и финансов

Кафедра 16 финансов и банковского дела

**Рабочая программа учебной дисциплины**

# Статистика финансов и кредита

Код и направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Москва
2026

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина «Статистика финансов и кредита» изучается обучающимися, осваивающими направленность «Аналитика финансового управления бизнесом» в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденным приказом Министерства образования и науки РФ от 12.08.2020 № 991.

Основная цель изучения учебной дисциплины состоит в том, чтобы дать обучающимся систематизированные знания по актуальным теоретическим и практическим проблемам, связанным с количественным и качественным анализом финансовых и кредитных отношений, возникающих в процессе воспроизводства.

Задачи:

- разработка методологии и организация статистического наблюдения за финансовыми ресурсами;
- проведение специальных балансовых расчетов в финансовой и кредитной сферах;
- выбор методов статистической обработки информации.

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению деятельности в соответствии с профессиональным стандартом «Специалист по управлению рисками», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 г. N 264н.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Статистика финансов и кредита относится к части учебного плана формируемой участниками образовательных отношений и изучается на 1 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Изучению данной учебной дисциплины предшествует освоение следующих учебных дисциплин: Основы финансов и кредита, Микроэкономика (продвинутый уровень).

Параллельно с учебной дисциплиной «Статистика финансов и кредита» изучаются дисциплины: Макроэкономика (продвинутый уровень), Бухгалтерский управленческий учет.

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Результаты освоения дисциплины «Статистика финансов и кредита» являются базой для прохождения обучающимися производственной практики: практики по профилю профессиональной деятельности и преддипломной практики, а также для изучения учебных дисциплин: Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование, Оптимизация финансовых решений.

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением лекций, проведением семинарских занятий, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе магистратуры должен овладеть:

***- Способен идентифицировать, вести учет и анализ основных сценариев управления в чрезвычайных и кризисных ситуациях, а также управление непрерывностью бизнеса (ПК-4)***

**Планируемые результаты обучения по дисциплине**

| Формируемая компетенция | Планируемые результаты обучения | Код результата обучения |
|---|---|---|
| Способен идентифицировать, вести учет и анализ основных сценариев управления в чрезвычайных и кризисных ситуациях, а также управление непрерывностью бизнеса(ПК-4) | **Знать:** | |
| | основные сценарии управления в чрезвычайных ситуациях, а также управление непрерывностью бизнеса; | ПК-4-З1 |
| | методы учета и анализа сценариев управления в чрезвычайных ситуациях; | ПК-4-З2 |
| | методы управления непрерывностью бизнеса; | ПК-4-З3 |
| | методику и методы расчета основных статистических показателей финансовых и кредитных операций | ПК-4-З4 |
| | **Уметь:** | |
| | реализовывать основные сценарии управления в чрезвычайных ситуациях, а также управление непрерывностью бизнеса; | ПК-4-У1 |
| | осуществлять учета и анализ сценариев управления в чрезвычайных ситуациях; | ПК-4-У2 |
| | организовать управление непрерывностью бизнес-процесса; | ПК-4-У3 |
| | выполнять расчет основных статистических показателей финансовых и кредитных операций | ПК-4-У4 |
| | **Владеть:** | |
| | правилами и инструментами основных сценариев управления в чрезвычайных ситуациях, а также управление непрерывностью бизнеса; | ПК-4-В1 |
| | методами учета и анализа сценариев управления в чрезвычайных ситуациях; | ПК-4-В2 |
| | инструментами управления непрерывностью бизнес-процесса; | ПК-4-В3 |
| | методологий расчета основных статистических показателей финансовых и кредитных операций | ПК-4-В4 |

## 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единицы (144 часа).

| № | Семестр | Общая трудоёмкость | | В том числе контактная работа с преподавателем | | | | | | Контроль | Сам. работа | Форма промежуточной аттестации |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | В з.е. | В часах | всего | Л | Сем | КоР | Конс | Э | | | |
| 1 | 2 | 4 | 144 | 64 | 36 | 24 | 1,6 | 2 | 0,4 | 33,6 | 46,4 | Экзамен |

**Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий**
**очная форма обучения**

| № | Наименование разделов, тем | Всего часов | Контактная работа с преподавателем | Сам. раб. | Формируемые результаты |
|---|---|---|---|---|---|

| | учебных занятий | | Всего | Л | Сем | КоР | Конс | Э | | обучения |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Предмет и метод статистики финансов | | | | | | | | | | |
| 1. | Предмет и метод статистики финансов | 8 | 2 | 2 | | | | | 6 | ПК-4-З1, ПК-4-У1, ПК-4-В1 |
| Статистика денежного обращения | | | | | | | | | | |
| 2. | Статистика денежного обращения | 20 | 12 | 8 | 4 | | | | 8 | ПК-4-З2, ПК-4-У2, ПК-4-В2 |
| Банковская статистика | | | | | | | | | | |
| 3. | Банковская статистика | 22 | 14 | 8 | 6 | | | | 8 | ПК-4-З4, ПК-4-У4, ПК-4-В4 |
| Статистика кредита (статистическое изучение объема, состава и динамики кредитных вложений и кредитных ресурсов) | | | | | | | | | | |
| 4. | Статистика кредита (статистическое изучение объема, состава и динамики кредитных вложений и кредитных ресурсов) | 20 | 12 | 6 | 6 | | | | 8 | ПК-4-З4, ПК-4-У4, ПК-4-В4 |
| Статистика ценных бумаг | | | | | | | | | | |
| 5. | Статистика ценных бумаг | 16 | 8 | 4 | 4 | | | | 8 | ПК-4-З3, ПК-4-У3, ПК-4-В3 |
| Статистика валютных курсов | | | | | | | | | | |
| 6. | Статистика валютных курсов | 20,4 | 12 | 8 | 4 | | | | 8,4 | ПК-4-З3, ПК-4-У3, ПК-4-В3 |
| Промежуточная аттестация (экзамен) | | | | | | | | | | |
| 7. | Промежуточная аттестация (экзамен) | 4 | 4 | | | 1,6 | 2 | 0,4 | | |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

Тема 1. Предмет и метод статистики финансов

Предмет изучения статистики финансов. Отличия задач статистики финансов от задач отраслевых статистик. Организация статистики финансов в финансовых органах. Организация статистики финансов в статистических органах. Связь и отличие организации статистики финансов в финансовых органах и статистических организациях. Международные стандарты по статистике финансов. Сущность статистики финансов и ее предмета на современном этапе. Место статистики финансов в системе общественных наук. Теоретические основы статистики финансов

Тема 2. Статистика денежного обращения

Понятие денежного обращения. Правовые основы денежной системы в Российской Федерации. Источники статистической информации. Макроэкономические показатели денежного обращения. Денежный мультипликатор, денежная база. Показатели денежной массы. Статистический анализ показателей денежного обращения.

Анализ динамики макроэкономических показателей денежного обращения. Анализ купюрного строения наличной денежной массы. Анализ влияния факторов на скорость обращения денежной массы. Статистический анализ денежного мультипликатора

Тема 3. Банковская статистика

Предмет и задачи банковской статистики. Статистические показатели состояния и динамики банковской системы. Статистические показатели деятельности банка. Статистический анализ банковской системы. Структура и динамика кредитных ресурсов. Структура и динамика вложений

денежных средств

физических лиц. Оценка надежности деятельности банка. Анализ связей показателей банковской статистики. Факторный анализ динамики показателей банковской системы.

Анализ влияния факторов на изменение доходности активов.

## Тема 4. Статистика кредита (статистическое изучение объема, состава и динамики кредитных вложений и кредитных ресурсов)

Показатели оборачиваемости кредита и методы их анализа. Расчет среднего остатка. Число оборотов ссуд. Показатель длительности пользования долгосрочным кредитом. Прирост средней длительности пользования кредитом

## Тема 5. Статистика ценных бумаг

Показатели статистики ценных бумаг. Показатели выпуска ценных бумаг.

Показатели размещения ценных бумаг.

Показатели обращения ценных бумаг.

Показатели дохода по ценным бумагам

## Тема 6. Статистика валютных курсов

Источники статистической информации

о валютных курсах. Основные понятия статистики валютных курсов. Прямые и обратные валютные курсы. Кросс-курсы валют. Разновидности валютных курсов. Паритет покупательной способности валют. Сравнительный анализ динамики валютных курсов и цен. Средние показатели валютных курсов. Анализ вариации валютных курсов. Статистическое исследование динамики валютных курсов. Показатели динамики валютных курсов

## Тема 7. Промежуточная аттестация (экзамен)

1. Предмет изучения статистики финансов
2. Отличия задач статистики финансов от задач отраслевых статистик
3. Организация статистики финансов в финансовых органах
4. Организация статистики финансов в статистических органах
5. Связь и отличие организации статистики финансов в финансовых органах и статистических организациях
6. Назовите международные стандарты по статистике финансов?
7. Сущность статистики финансов и ее предмета на современном этапе
8. Место статистики финансов в системе общественных наук.
9. Теоретические основы статистики финансов
10. Охарактеризуйте вид кредита, к которому относятся средства, привлеченные государством в виде займов, эмиссии ценных бумаг.
11. Назовите вид кредита, к которому относятся денежные средства, размещаемые банками друг у друга в форме депозитов и на короткие сроки. Ответ обоснуйте.
12. Охарактеризуйте вид кредита, выдаваемый банками предприятиям и организациям
13. Охарактеризуйте вид кредита, выдаваемый банками на срок один год
14. Охарактеризуйте вид кредита, выдаваемый банками на срок свыше пяти лет?
15. Назовите и охарактеризуйте банковскую систему, существующую в настоящее время
16. Понятие денежного обращения.
17. Правовые основы денежной системы в Российской Федерации.
18. Источники статистической информации для анализа денежного обращения.
19. Макроэкономические показатели денежного обращения.
20. Денежный мультипликатор, денежная база.
21. Показатели денежной массы.
22. Статистический анализ показателей денежного обращения.
23. Анализ динамики макроэкономических показателей денежного обращения.
24. Анализ купюрного строения наличной денежной массы.
25. Анализ влияния факторов на скорость обращения денежной массы.

26. Статистический анализ денежного мультипликатора.
27. Анализ влияния показателей денежного обращения на уровень инфляции
28. Средняя норма резервирования в целом по банковской системе
29. Степень ликвидности денежных агрегатов.
30. Системы показателей для определения величины денежной массы.
31. Предмет и задачи банковской статистики.
32. Статистические показатели состояния и динамики банковской системы.
33. Статистические показатели деятельности банка.
34. Статистический анализ банковской системы.
35. Структура и динамика кредитных ресурсов.
36. Структура и динамика вложений денежных средств физических лиц.
37. Оценка надежности деятельности банка.
38. Анализ связей показателей банковской статистики.
39. Факторный анализ динамики показателей банковской системы.
40. Анализ влияния факторов на изменение доходности активов.
41. Показатели оборачиваемости кредита и методы их анализа.
42. Расчет среднего остатка. Число оборотов ссуд.
43. Показатель длительности пользования долгосрочным кредитом.
44. Прирост средней длительности пользования кредитом.
45. Показатели выпуска ценных бумаг.
46. Показатели размещения ценных бумаг.
47. Показатели обращения ценных бумаг.
48. Показатели дохода по ценным бумагам.
49. Источники статистической информации о валютных курсах.
50. Основные понятия статистики валютных курсов.
51. Прямые и обратные валютные курсы.
52. Кросс-курсы валют.
53. Разновидности валютных курсов.
54. Паритет покупательной способности валют.
55. Сравнительный анализ динамики валютных курсов и цен.
56. Средние показатели валютных курсов.
57. Анализ вариации валютных курсов.
58. Статистическое исследование динамики валютных курсов.
59. Показатели динамики валютных курсов.
60. Анализ влияния факторов на валютные курсы.

**Планы семинарских занятий**

Тема 2. Статистика денежного обращения. .
Время - 4 час.
Основные вопросы:
Вопросы для обсуждения:
1. Предмет и задачи статистики денежного обращения
2. Система статистических показателей денежного обращения, инфляции и цен
3. Макроэкономические показатели
4. Совокупность ликвидных активов, используемых как деньги и показатели, их характеризующие
5. Показатели денежной массы и способы их исчисления
6. Статистические методы анализа и прогноза денежной массы и денежного обращения

Кейс-задание
Определите процент изменения денежного мультипликатора при условии, что объём денежной массы увеличился на 24,5%, а денежной базы только на 11,6%,

Тема 3. Банковская статистика. .
Время - 6 час.
Основные вопросы:

Вопросы для обсуждения:

1. Показатели статистики банков и их использование при разработке стратегии и тактики денежно-кредитной политики

2. Показатели статистики коммерческих банков;

3. Количественный и качественный статистический анализ показателей деятельности коммерческих банков.

Кейс-задание.

Имеются следующие данные по остаткам задолженности клиентов банка:

На 01.01 – 250 тыс. руб; на 01.02 – 340 тыс. руб.; на 01.03 – 320 тыс. руб.; на 01.04 – 810 тыс. руб. Определите средний остаток задолженности за первый квартал.

Тема 4. Статистика кредита (статистическое изучение объема,
состава и динамики кредитных вложений и кредитных ресурсов). .
Время - 6 час.
Основные вопросы:
Вопросы для обсуждения:
1. Показатели оборачиваемости кредита и методы их анализа.
2. Расчет среднего остатка.
3. Число оборотов ссуд. Показатель длительности пользования долгосрочным кредитом.
4. Прирост средней длительности пользования кредитом

Кейс-задание
Имеются следующие данные о размерах и сроках пользования ссудами клиентами банка:
Размер ссуды 1 составляет 1000 тыс. руб., срок пользования ссудой составляет 12 месяцев;
Размер ссуды 2 составляет 1500 тыс. руб., срок пользования ссудой составляет 10 месяцев.
Определите средний срок пользования ссудами.

Тема 5. Статистика ценных бумаг. .
Время - 4 час.
Основные вопросы:
Вопросы для обсуждения:
1. Показатели выпуска ценных бумаг.
2. Показатели размещения ценных бумаг.
3. Показатели обращения ценных бумаг.
4. Показатели дохода по ценным бумагам

Тема 6. Статистика валютных курсов. .
Время - 4 час.
Основные вопросы:
Вопросы для обсуждения:
1. Источники статистической информации о валютных курсах.
2. Прямые и обратные валютные курсы. Кросс-курсы валют.
3. Разновидности валютных курсов.
4. Паритет покупательной способности валют.
5. Сравнительный анализ динамики валютных курсов и цен.
6. Средние показатели валютных курсов.
7. Анализ вариации валютных курсов.
8. Статистическое исследование динамики валютных курсов.
9. Показатели динамики валютных курсов

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

Акция – эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации.

Вексель – ценная бумага, удостоверяющая безусловное денежное обязательство векселедателя уплатить при наступлении срока определенную сумму владельцу векселя (векселедержателю).

Государственный бюджет – основной финансовый план, который определяет формы и методы образования государственных финансовых ресурсов и направления их использования в интересах общества и особенно социально слабо защищенных категорий населения.

Государственный долг – долговые обязательства государства, которые представляют собой неоплаченные суммы официально признанных финансовых обязательств учреждений государственного управления перед другими секторами экономики и остальным миром, возникшие в результате операций предыдущих периодов.

Дебиторская задолженность – задолженность перед организацией других предприятий, покупателей, бюджета.

Денежная масса – сумма всех наличных и безналичных средств в обращении по стране.

Денежное обращение – движение денег в процессе обращения товаров, оказания услуг и совершения различных платежей.

Денежный мультипликатор характеризует увеличение денежной массы в обороте в результате роста банковских резервов.

Дефицит государственного бюджета – ситуация превышения расходов бюджета над его доходами.

Дисконтирование – операция определения современной стоимости выданных денежных средств на основании известной суммы, подлежащей возврату, и процентной ставки.

Дисконт – разница между суммой, подлежащей возврату, и современной стоимостью выданных денежных средств.

Доходы государственного бюджета – различные виды обязательных безвозвратных платежей, поступающих в государственный бюджет.

Индекс потребительских цен характеризует изменение во времени общего уровня цен на товары и услуги, приобретаемые населением для непроизводственного потребления.

Инфляция – процесс повышения общего уровня цен и обесценивания денег, вызванный нарушением равновесия между денежной массой и товарным покрытием.

Капитализация процентов – операция по присоединению начисленных процентов.

Кредит – предоставление одним хозяйствующим субъектом другому во временное пользование стоимости в денежной или товарной форме на условиях срочности, платности, обеспеченности, возвратности и целевого использования.

Кредитные вложения – денежные суммы, выданные банковскими учреждениями предприятиям, организациям и населению.

Кредитные ресурсы – временно свободные денежные средства бюджета, предприятий, населения и банков.

Кредиторская задолженность – задолженность самой организации перед бюджетом, другими организациями, своими работниками.

Множитель наращения показывает, во сколько раз увеличилась начальная сумма денег при заданных показателях процентной ставки и периода времени, на который выдается кредит.

Налог – обязательный безвозмездный платеж, взимаемый с организаций и физических лиц в форме отчуждения принадлежащих им на праве собственности, хозяйственного ведения или оперативного управления денежных средств, в целях финансового обеспечения деятельности государства и (или) муниципальных образований.

Налоговая база – стоимостная, физическая или иная характеристика объекта

налогообложения.

Налоговая ставка – величина налоговых начислений на единицу измерения налоговой базы.

Наращивание суммы долга – увеличение начальной суммы долга в результате начисления процентов.

Неналоговые поступления – доходы от внешнеэкономической деятельности, от продажи капитала, поступлений трансфертов, штрафы, комиссионные сборы.

Облигация – ценная бумага, закрепляющая право ее держателя на получение от эмитента в предусмотренный облигацией срок ее номинальной стоимости и зафиксированного в ней процента (дохода) от этой стоимости или иного имущественного эквивалента.

Период начисления процентов – отрезок времени между двумя следующими друг за другом процедурами начисления процентов.

Покупательная способность денежной единицы – количество товаров и услуг, которые можно приобрести за одну денежную единицу (в нашей стране – на 1 рубль) при данном уровне цен и тарифов.

Профицит государственного бюджета – ситуация превышения доходов бюджета над его расходами.

Проценты (процентные деньги) – сумма, уплаченная за пользование заемными денежными средствами или сумма дохода от предоставления денежных средств в долг.

Процентная ставка (такса) – отношение процентных денег, полученных за единицу времени, к величине предоставленного в долг капитала.

Расходы государственного бюджета – невозвратные платежи из централизованных денежных фондов государства независимо от того, являются ли они возмездными или безвозмездными и для каких целей осуществляются.

Рентабельность – относительный показатель эффективности деятельности организации, показывающий размер прибыли на один рубль произведенных затрат или использованных ресурсов.

Страхование – это система экономических отношений, включающая в себя образование специального страхового фонда и его использование для преодоления и возмещения разного рода потерь, ущерба, вызванных неблагоприятными событиями (страховыми случаями) путем выплаты страхового возмещения и страховых сумм.

Страховой рынок – особая сфера денежных отношений, где объектом купли-продажи выступает специфическая услуга – страховая защита, формируется предложение и спрос на нее.

Страховой случай – это наступление неожиданных, непредсказуемых и непреодолимых событий, влекущих за собой возможность нанесения материального или морального ущерба юридическим и физическим лицам.

Страховой тариф показывает размер страхового взноса с единицы страховой суммы.

Страховщик – специальная организация, отвечающая за создание и использование страхового фонда.

Страхователь – юридические и физические лица, вносящие в фонд установленные страховые платежи.

Уровень (норма) инфляции – темп увеличения (прироста) уровня цен по сравнению с предыдущем периодом.

Финансово-экономические расчеты (ФЭР) представляют собой совокупность методов определения изменения стоимости денег, происходящего вследствие их возвратного движения (представления в долг) в процессе воспроизводства.

Финансовая устойчивость – способность хозяйствующего субъекта своевременно из собственных средств возмещать затраты, вложенные в основной и оборотный капитал, нематериальные активы, и расплачиваться по своим обязательствам, т.е. быть платежеспособным.

Финансовый результат (прибыль или убыток) – абсолютный показатель эффективности деятельности организации.

Фондовая биржа – специально организованный и постоянно действующий рынок ценных бумаг.

Фондовый рынок (рынок ценных бумаг) – часть финансового рынка, на котором осуществляется купля-продажа ценных бумаг.

Цена – сумма денег, уплачиваемая за единицу товара, эквивалент обмена товаров на деньги.

Ценная бумага – документ установленной формы с обязательными реквизитами, удостоверяющий имущественные права, осуществление или передача которых возможны только

при его предъявлении.

6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-4-З1 | 1. Раскройте особенности сравнительного анализа динамики валютных курсов и цен. |
| 2 | ПК-4-З1 | |
| 3 | ПК-4-З2 | 2. Приведите примеры показателей для оценки надежности деятельности банка. |
| 4 | ПК-4-З2 | |
| 5 | ПК-4-З3 | 3. Проанализируйте влияние показателей денежного обращения на уровень инфляции |
| 6 | ПК-4-З3 | |
| 7 | ПК-4-З4 | 4. Охарактеризуйте вид кредита, к которому относятся средства, привлеченные государством в виде займов, эмиссии ценных бумаг. |
| 8 | ПК-4-З4 | |

6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 9 | ПК-4-У1 | 5. На предприятии должны были выплатить заработную плату 1 марта, но задержали её на три месяца. Инфляция составила в марте 5%, апреле – 6%, мае – 7%. На сколько процентов изменилась реальная заработная плата работающих на данном предприятии? |
| 10 | ПК-4-У1 | |
| 11 | ПК-4-У2 | 6. Доходы населения региона за два года выросли на 5,1%. Потребительские цены за этот период времени увеличились на 10,6%. Определите каким образом изменились реальные доходы населения. |
| 12 | ПК-4-У2 | |
| 13 | ПК-4-У3 | 7. Цены на единицу продукта А на трёх рынках города составили 10, 14, 15 р. Определите правильную методику расчёта среднего квадратического отклонения и коэффициента вариации цен (если средняя цена равна 13 р. за единицу). |
| 14 | ПК-4-У3 | |
| 15 | ПК-4-У4 | 8. Определите убыточность страховой суммы, если сумма застрахованного имущества составляет 500 тыс. р., а страховые выплаты –1,8 тыс. |
| 16 | ПК-4-У4 | |

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 17 | ПК-4-В1 | 9. Определите как изменится индекс налогов (используя зависимость между индексами), если индекс числа налогоплательщиков равен 1,02, индекс налогооблагаемой базы – 0,99, индекс ставки налога – 0,92. |
| 18 | ПК-4-В1 | |
| 19 | ПК-4-В2 | 10. Имеются следующие данные по остаткам задолженности клиентов банка:<br>На 01.01 – 200 тыс. руб; на 01.02 – 240 тыс. руб.; на 01.03 – 230 тыс. руб.; на 01.04 – 180 тыс. руб. Определите средний остаток задолженности за первый квартал. |
| 20 | ПК-4-В2 | |

| | | |
|---|---|---|
| 21 | ПК-4-В3 | 11. Имеются следующие данные о размерах и сроках пользования ссудами клиентами банка:<br>Размер ссуды 1 составляет 600 тыс. руб., срок пользования ссудой составляет 8 месяцев;<br>Размер ссуды 2 составляет 500 тыс. руб., срок пользования ссудой составляет 10 месяцев.<br>Определите средний срок пользования ссудами. |
| 22 | ПК-4-В3 | |
| 23 | ПК-4-В4 | 12. Имеются следующие данные о размерах и числе оборотов ссуд клиентов банка:<br>Размер ссуды 1 составляет 300 тыс. руб., число оборотов ссуд составляет 5;<br>Размер ссуды 2 составляет 240 тыс. руб., число оборотов ссуд составляет 3.<br>Определите среднее число оборотов ссуд. |
| 24 | ПК-4-В4 | |

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий на знание категорий учебной дисциплины, указанных в п. 6.1.;
- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы;
- задания и упражнения в ходе семинарских занятий.

7.2. ФОС для текущего контроля:

| № | Код результата обучения | ФОС текущего контроля |
|---|---|---|
| 1 | ПК-4-З1 | Письменный опрос по теме 1 |
| 2 | ПК-4-З1 | Задания для самостоятельной работы 1 |
| 3 | ПК-4-З2 | Письменный опрос по теме 2 |
| 4 | ПК-4-З2 | Задания для самостоятельной работы 2 |
| 5 | ПК-4-З3 | Письменный опрос по теме 5, 6 |
| 6 | ПК-4-З3 | Задания для самостоятельной работы 3 |
| 7 | ПК-4-З4 | Письменный опрос по теме 3, 4 |
| 8 | ПК-4-З4 | Задания для самостоятельной работы 4 |
| 9 | ПК-4-У1 | Задания для самостоятельной работы 5 |
| 10 | ПК-4-У1 | |
| 11 | ПК-4-У2 | Задания для самостоятельной работы 6 |
| 12 | ПК-4-У2 | |
| 13 | ПК-4-У3 | Задания для самостоятельной работы 7 |
| 14 | ПК-4-У3 | |
| 15 | ПК-4-У4 | Задания для самостоятельной работы 8 |
| 16 | ПК-4-У4 | |
| 17 | ПК-4-В1 | Письменный опрос по теме 1 |
| 18 | ПК-4-В1 | Задания для самостоятельной работы 9 |
| 19 | ПК-4-В2 | Письменный опрос по теме 2 |
| 20 | ПК-4-В2 | Задания для самостоятельной работы 10 |
| 21 | ПК-4-В3 | Письменный опрос по теме 5, 6 |
| 22 | ПК-4-В3 | Задания для самостоятельной работы 11 |
| 23 | ПК-4-В4 | Письменный опрос по теме 3, 4 |
| 24 | ПК-4-В4 | Задания для самостоятельной работы 12 |

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-4-З1 | Вопросы для подготовки к экзамену 1-15 |
| 2 | ПК-4-З1 | 1. Предмет изучения статистики финансов<br>2. Отличия задач статистики финансов от задач отраслевых статистик<br>3. Организация статистики финансов в финансовых органах<br>4. Организация статистики финансов в статистических органах<br>5. Связь и отличие организации статистики финансов в финансовых органах и статистических организациях<br>6. Назовите международные стандарты по статистике финансов?<br>7. Сущность статистики финансов и ее предмета на современном этапе<br>8. Место статистики финансов в системе общественных наук.<br>9. Теоретические основы статистики финансов<br>10. Охарактеризуйте вид кредита, к которому относятся средства, привлеченные государством в виде займов, эмиссии ценных бумаг.<br>11. Назовите вид кредита, к которому относятся денежные средства, размещаемые банками друг у друга в форме депозитов и на короткие сроки. Ответ обоснуйте.<br>12. Охарактеризуйте вид кредита, выдаваемый банками предприятиям и организациям<br>13. Охарактеризуйте вид кредита, выдаваемый банками на срок один год<br>14. Охарактеризуйте вид кредита, выдаваемый банками на срок свыше пяти лет<br>15. Назовите и охарактеризуйте банковскую систему, существующую в настоящее время |
| 3 | ПК-4-З2 | Вопросы для подготовки к экзамену 16-30 |
| 4 | ПК-4-З2 | 16. Понятие денежного обращения.<br>17. Правовые основы денежной системы в Российской Федерации.<br>18. Источники статистической информации для анализа денежного обращения.<br>19. Макроэкономические показатели денежного обращения.<br>20. Денежный мультипликатор, денежная база.<br>21. Показатели денежной массы.<br>22. Статистический анализ показателей денежного обращения.<br>23. Анализ динамики макроэкономических показателей денежного обращения.<br>24. Анализ купюрного строения наличной денежной массы.<br>25. Анализ влияния факторов на скорость обращения денежной массы.<br>26. Статистический анализ денежного мультипликатора.<br>27. Анализ влияния показателей денежного обращения на уровень инфляции<br>28. Средняя норма резервирования в целом по банковской системе<br>29. Степень ликвидности денежных агрегатов.<br>30. Системы показателей для определения величины денежной массы. |
| 5 | ПК-4-З3 | Вопросы для подготовки к экзамену 31-45 |

| | | |
|---|---|---|
| 6 | ПК-4-З3 | 31. Предмет и задачи банковской статистики.<br>32. Статистические показатели состояния и динамики банковской системы.<br>33. Статистические показатели деятельности банка.<br>34. Статистический анализ банковской системы.<br>35. Структура и динамика кредитных ресурсов.<br>36. Структура и динамика вложений денежных средств физических лиц.<br>37. Оценка надежности деятельности банка.<br>38. Анализ связей показателей банковской статистики.<br>39. Факторный анализ динамики показателей банковской системы.<br>40. Анализ влияния факторов на изменение доходности активов.<br>41. Показатели оборачиваемости кредита и методы их анализа.<br>42. Расчет среднего остатка. Число оборотов ссуд.<br>43. Показатель длительности пользования долгосрочным кредитом.<br>44. Прирост средней длительности пользования кредитом.<br>45. Показатели выпуска ценных бумаг. |
| 7 | ПК-4-З4 | Вопросы для подготовки к экзамену 46-60 |
| 8 | ПК-4-З4 | 46. Показатели размещения ценных бумаг.<br>47. Показатели обращения ценных бумаг.<br>48. Показатели дохода по ценным бумагам.<br>49. Источники статистической информации о валютных курсах.<br>50. Основные понятия статистики валютных курсов.<br>51. Прямые и обратные валютные курсы.<br>52. Кросс-курсы валют.<br>53. Разновидности валютных курсов.<br>54. Паритет покупательной способности валют.<br>55. Сравнительный анализ динамики валютных курсов и цен.<br>56. Средние показатели валютных курсов.<br>57. Анализ вариации валютных курсов.<br>58. Статистическое исследование динамики валютных курсов.<br>59. Показатели динамики валютных курсов.<br>60. Анализ влияния факторов на валютные курсы. |

Задания для оценки умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-4-У1 | Задания для самостоятельной работы 5 |
| 2 | ПК-4-У1 | |
| 3 | ПК-4-У2 | Задания для самостоятельной работы 6 |
| 4 | ПК-4-У2 | |
| 5 | ПК-4-У3 | Задания для самостоятельной работы 7 |
| 6 | ПК-4-У3 | |
| 7 | ПК-4-У4 | Задания для самостоятельной работы 8 |
| 8 | ПК-4-У4 | |

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-4-В1 | Задания для самостоятельной работы 9 |
| 2 | ПК-4-В1 | |
| 3 | ПК-4-В2 | Задания для самостоятельной работы 10 |
| 4 | ПК-4-В2 | |
| 5 | ПК-4-В3 | Задания для самостоятельной работы 11 |
| 6 | ПК-4-В3 | |
| 7 | ПК-4-В4 | Задания для самостоятельной работы 12 |

| | | |
|---|---|---|
| 8 | ПК-4-В4 | |

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

2. Яковлев, В. Б. Статистика. Расчеты в Microsoft Excel : учебник для вузов / В. Б. Яковлев. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 353 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01672-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/585173

3. Статистика финансов : учебник для вузов / под редакцией И. И. Елисеевой. — 6-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 211 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16150-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/589043

б) дополнительная литература:

2. Актуарные расчеты : учебник и практикум для вузов / Ю. Н. Миронкина, Н. В. Звездина, М. А. Скорик, Л. В. Иванова. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 506 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17936-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/568771

3. Суринов, А. Е. Экономическая статистика в страховании : учебник для вузов / А. Е. Суринов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 276 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05414-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/561080

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), или свободно распространяемое программное обеспечение OpenOffice; веб-браузер (Google Chrome, Mozilla, Microsoft Edge др.); электронные библиотечные системы IPR Smart и ЮРАЙТ; систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «Антиплагиат.ВУЗ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет https://portal.rosnou.ru). Для обеспечения доступа обучающихся во внеучебное время к электронным образовательным ресурсам учебной дисциплины, а также для студентов, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий, используется портал электронного обучения на базе СДО Moodle (он-лайн доступ через сеть Интернет https://e-edu.rosnou.ru).

## 10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

https://www.cbr.ru/ Официальный сайт Центрального Банка России Сайт содержит постоянно пополняющиеся статистические данные о событиях в банковской сфере и сфере финансовых рынков.

https://rosstat.gov.ru/ Официальный сайт Росстата

https://minfin.gov.ru/ Официальный сайт Минфина РФ

## 11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 25 апреля 2025 г. № 384 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере науки и высшего образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ, Положением АНО ВО «РосНОУ» Об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет».

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## 12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения лекций и семинарских занятий используются аудитории, оборудованные компьютером и проектором. В ходе обучения используются следующие дополнительные учебные материалы: презентации лекций.

Занятия с инвалидами по зрению, слуху, с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводятся в специально оборудованных аудиториях по их просьбе, выраженной в письменной форме.

Автор (составитель) кандидат экономических наук, доцент — Соломатина Т.Б.

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**
**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**
**«РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
**(АНО ВО «РосНОУ»)**

Институт Экономики, управления и финансов

Кафедра 16 финансов и банковского дела

**Рабочая программа учебной дисциплины**

# Финансовый риск-менеджмент

Код и направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Москва
2026

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина «Финансовый риск-менеджмент» изучается обучающимися, осваивающими направленность «Аналитика финансового управления бизнесом» в соответствии Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, «Специалист по управлению рисками», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 года № 264н

Основная цель изучения учебной дисциплины состоит в том, чтобы дать обучающимся систематизированные знания по актуальным теоретическим и практическим проблемам разработки финансового риск-менеджмента, сформировать профессиональные представления в области использования методического инструментария для оценки финансовых рисков и возможных социально-экономических последствий, умения и навыки в разработке мер по нейтрализации факторов с учетом различных рисковых ситуаций.

Задачи дисциплины:

- определить роль и значение финансового риск - менеджмента;
- раскрыть цель и задачи финансового риск – менеджмента;
- проанализировать уровень риска на предприятии;
- разработать меры по предупреждению или снижению риска.

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению деятельности в соответствии с профессиональным стандартом «Специалист по управлению рисками», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 г. N 264н.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Финансовый риск-менеджмент относится к части учебного плана формируемой участниками образовательных отношений и изучается на 1 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Изучению данной учебной дисциплины предшествует освоение следующих учебных дисциплин: Микроэкономика (продвинутый уровень), Финансовые рынки и финансово-кредитные институты, Анализ и оценка эффективности деятельности, Финансирование деятельности организации.

Параллельно с указанной дисциплиной студенты изучают:

Макроэкономика (продвинутый уровень), Статистика финансов и кредита, Международные стандарты финансовой отчетности.

Макроэкономика (продвинутый уровень)

Международные стандарты финансовой отчетности

Микроэкономика (продвинутый уровень)

Проектный менеджмент

Анализ и оценка эффективности деятельности

Финансирование деятельности организации

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Результаты освоения дисциплины «Финансовый риск-менеджмент» являются базой для прохождения производственной практики: практики по профилю профессиональной деятельности и преддипломной практики, а также для изучения учебных дисциплин:

Мониторинг рисков, Оптимизация финансовых решений,

Финансовая среда и предпринимательские риски,

Оценка рисков инвестиционных проектов,

Управление корпоративными финансовыми рисками,

Финансовая политика организации.

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением лекций, проведением занятий, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

Производственная практика: преддипломная практика
Макроэкономика (продвинутый уровень)
Бухгалтерский управленческий учет
Управление корпоративными финансовыми рисками
Международные стандарты финансовой отчетности
Финансовая среда и предпринимательские риски
Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики
Конкурентные отношения в бизнесе
Мониторинг рисков
Оптимизация финансовых решений
Оценка рисков инвестиционных проектов
Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование
Финансовая политика организации
Учебная практика: ознакомительная практика
Производственная практика: практика по профилю профессиональной деятельности

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе магистратуры должен овладеть:

***- Способен разрабатывать интегрированную систему управления рисками (ПК-3)***

**Планируемые результаты обучения по дисциплине**

| | | |
|---|---|---|
| Способен разрабатывать интегрированную систему управления рисками(ПК-3) | **Знать:** | |
| | Способы создания единой методологии построения системы управления рисками (политик, стандартов, регламентов, планов внедрения системы управления рисками) | ПК-3-З1 |
| | Методы оценки управления рисками и реагирования на риски | ПК-3-З2 |
| | Способы построения модели системы управления рисками, включающей общую конфигурацию системы, общую схему управления рисками, принципы организационно-функциональной структуры и информационного обмена | ПК-3-З3 |
| | Способы разработки интегрированной системы управления рисками | ПК-3-З4 |
| | Способы адаптации элементов системы риск-менеджмента к условиям функционирования организации, а также к новым бизнес-процессам и направлениям | ПК-3-З5 |
| | Методики разработки программы по совершенствованию процедур управления рисками в соответствии с лучшими практиками | ПК-3-З6 |

| | | |
|---|---|---|
| | **Уметь:** | |
| | Использовать методы единой методологии построения системы управления рисками (политик, стандартов, регламентов, планов внедрения системы управления рисками) | ПК-3-У1 |
| | Анализировать и применять методики оценки управления рисками и реагирования на риски | ПК-3-У2 |
| | Использовать способы построения модели системы управления рисками, включающей общую конфигурацию системы, общую схему управления рисками, принципы организационно-функциональной структуры и информационного обмена | ПК-3-У3 |
| | Разрабатывать интегрированные системы управления рисками | ПК-3-У4 |
| | Адаптировать элементы системы риск-менеджмента к условиям функционирования организации, а также к новым бизнес-процессам и направлениям | ПК-3-У5 |
| | Разрабатывать программы по совершенствованию процедур управления рисками в соответствии с лучшими практиками | ПК-3-У6 |
| | **Владеть:** | |
| | Навыками создания единой методологии построения системы управления рисками (политик, стандартов, регламентов, планов внедрения системы управления рисками) | ПК-3-В1 |
| | Навыками оценки управления рисками и реагирования на риски | ПК-3-В2 |
| | Навыками построения модели системы управления рисками, включающей общую конфигурацию системы, общую схему управления рисками, принципы организационно-функциональной структуры и информационного обмена | ПК-3-В3 |
| | Навыками разработки интегрированной системы управления рисками | ПК-3-В4 |
| | Навыками адаптации элементов системы риск-менеджмента к условиям функционирования организации, а также к новым бизнес-процессам и направлениям | ПК-3-В5 |
| | Методами использования программного обеспечения по совершенствованию процедур управления рисками в | ПК-3-В6 |

## 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единицы (108 часа).

| № | Семестр | Общая трудоёмкость | | В том числе контактная работа с преподавателем | | | | | Контроль | Сам. работа | Форма промежуточной аттестации |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | В з.е. | В часах | всего | Л | Сем | КоР | З | | | |
| 1 | 2 | 3 | 108 | 50 | 24 | 24 | 1,7 | 0,3 | | 58 | Зачет |

**Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий**
**очная форма обучения**

| № | Наименование разделов, тем учебных занятий | Всего часов | Контактная работа с преподавателем | | | | | Сам. раб. | Формируемые результаты обучения |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Всего | Л | Сем | КоР | З | | |
| Понятие и сущность финансовых рисков | | | | | | | | | |
| 1. | Понятие и сущность финансовых рисков | 8 | 4 | 2 | 2 | | | 4 | ПК-3-З1, ПК-3-У1, ПК-3-В1 |
| Стоимость и доходность финансовых активов | | | | | | | | | |
| 2. | Стоимость и доходность финансовых активов | 6 | 4 | 2 | 2 | | | 2 | ПК-3-З2, ПК-3-У2, ПК-3-В2 |
| Риск-менеджмент как система управления финансовыми рисками. | | | | | | | | | |
| 3. | Риск-менеджмент как система управления финансовыми рисками. | 8 | 4 | 2 | 2 | | | 4 | ПК-3-З3, ПК-3-У3, ПК-3-В3 |
| Методический инструментарий учета фактора риска в финансовых операциях | | | | | | | | | |
| 4. | Методический инструментарий учета фактора риска в финансовых операциях | 8 | 4 | 2 | 2 | | | 4 | ПК-3-З4, ПК-3-У4, ПК-3-В4 |
| Производные финансовые инструменты в финансовой системе. | | | | | | | | | |
| 5. | Производные финансовые инструменты в финансовой системе. | 10 | 4 | 2 | 2 | | | 6 | ПК-3-З5, ПК-3-У5, ПК-3-В5 |
| Управление рыночными рисками | | | | | | | | | |
| 6. | Управление рыночными рисками | 10 | 4 | 2 | 2 | | | 6 | ПК-3-З6, ПК-3-У6, ПК-3-В6 |
| Управление рыночным риском портфеля производных финансовых инструментов | | | | | | | | | |
| 7. | Управление рыночным риском портфеля производных финансовых инструментов. | 10 | 4 | 2 | 2 | | | 6 | ПК-3-З1, ПК-3-У1, ПК-3-В1 |
| Управление кредитными рисками. | | | | | | | | | |
| 8. | Управление кредитными рисками. | 8 | 4 | 2 | 2 | | | 4 | ПК-3-З3, ПК-3-У3, ПК-3-В3 |
| Кредитные производные инструменты | | | | | | | | | |
| 9. | Кредитные производные инструменты | 6 | 4 | 2 | 2 | | | 2 | ПК-3-З2, ПК-3-У2, ПК-3-В2 |
| Оценка уровня ликвидности и платежеспособности хозяйствующего субъекта | | | | | | | | | |
| 10. | Оценка уровня ликвидности и платежеспособности хозяйствующего субъекта | 10 | 4 | 2 | 2 | | | 6 | ПК-3-З3, ПК-3-У3, ПК-3-В3 |
| Управление операционными рисками | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 11. | Управление операционными рисками. | 8 | 4 | 2 | 2 | | | 4 | ПК-3-З4, ПК-3-У4, ПК-3-В4 |
| Содержание странового риска и методы его оценки | | | | | | | | | |
| 12. | Содержание странового риска и методы его оценки | 10 | 4 | 2 | 2 | | | 6 | ПК-3-З3, ПК-3-У3, ПК-3-В3 |
| Промежуточная аттестация (зачет) | | | | | | | | | |
| 13. | Промежуточная аттестация (зачет) | 6 | 2 | | | 1,7 | 0,3 | 4 | |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

Тема 1. Понятие и сущность финансовых рисков

Понятие финансового риска, его основные элементы и черты. Существующие подходы к пониманию категории «риск». Субъекты и объекты финансового риска. Источники возникновения финансового риска. Место и роль оценки финансовых рисков в экономических системах. Виды потерь, их характеристика. Функции финансовых рисков. Понятие риска в предпринимательской деятельности. Критерии и принципы классификации финансовых рисков. Принцип системности, принцип необходимой точности, принцип сравнимости, принцип единства классификации, принцип конструктивности, принцип инвариантности. Системный классификатор – инвариант. Классификационные признаки: спецификация финансовых рисков по месту в рассматриваемой хозяйственной системе, «логистическая» классификация рисков, характер влияния хозяйственного процесса на одну из сторон реализации функции – объемную или структурную, субъективный фактор процесса принятия решения.

Тема 2. Стоимость и доходность финансовых активов

Оценка основных финансовых активов. Доходность финансовых активов. Риск финансовых активов. Сущность, виды и критерии риска. Приемы снижения степени риска.

Тема 3. Риск-менеджмент как система управления финансовыми рисками.

Основные цели и задачи риск-менеджмента. Стратегия и тактика управления риск-менеджментом. Общая схема управления финансовыми рисками. Примеры схем управления рисками. Основные методы управления финансовыми рисками. Потребность предприятия в управления финансовыми рисками. Разработка и реализация экономически обоснованных для данного предприятия рекомендаций и мероприятий, направленных на уменьшение уровня риска. Содержание составляющих процесса управления финансовыми рисками. Идентификация (установление) риска, выявление источников риска. Оценка вероятности наступления опасности, прогнозирование вероятности уровня потерь, определение их стоимостной величины. Выбор метода и мер управления рисками. Предотвращение (контролирование) риска. Финансирование риска.

Тема 4. Методический инструментарий учета фактора риска в финансовых операциях

Виды факторов риска. Основы расчета факторов риска в финансовых операциях. Экономико-статистические методы как основа проведения оценки уровня финансового риска. Расчет уровня финансового риска. Дисперсия (ожидаемый доход от осуществления финансовой операции). Среднеквадратическое (стандартное) отклонение. Коэффициент Вариации. Бета-коэффициент (или бета). Экспертные методы оценки уровня финансового риска.

Тема 5. Производные финансовые инструменты в финансовой системе.

Понятие производных финансовых инструментов. Виды и роль производных финансовых инструментов в управлении рисками (Варранты, опционы Форварды и фьючерсы). Признаки производных инструментов.

Тема 6. Управление рыночными рисками

Сущность и разновидности рыночного риска. Расчет процентного риска. Расчет фондового риска. Портфельный подход. Измерение риска. Основные модели расчета VaR (Value-at-

Risk) – «стоимость под риском»)

Тема 7. Управление рыночным риском портфеля производных финансовых инструментов.

Методы решения задачи управления портфелем. Модель управления портфелем. Инвестиционная стратегия, основанная на обязательствах. Согласование денежных потоков. Пассивные и активные стратегии.

Тема 8. Управление кредитными рисками.

Понятие и основные составляющие кредитного риска. Оценка кредитоспособности и кредитного рейтинга. Методы оценки вероятности дефолта. Модели оценки кредитного риска. Анализ кредитной функции и кредитных операций. Анализ качества кредитного портфеля. Политика управления кредитными рисками. Меры по ограничению или снижению кредитных рисков. Политика резервирования кредитных потерь

Тема 9. Кредитные производные инструменты

Кредитные производные инструменты – это финансовые инструменты, оформляющие передачу части или всего кредитного риска третьим лицам. Виды и функции деривативов. Классификация финансовых деривативов. Торговля деривативами на международном рынке финансовых деривативов.

Тема 10. Оценка уровня ликвидности и платежеспособности хозяйствующего субъекта

Значение и сущность понятия ликвидности предприятия. Значение и сущность понятия платежеспособности предприятия. Управление ликвидностью и платежеспособностью. Нормативно-методические аспекты аналитического управления и оценки финансового состояния организаций. Управление платежеспособностью и ликвидностью. Пути повышения ликвидности и платежеспособности. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия. Методы диагностики вероятности банкротства.

Тема 11. Управление операционными рисками.

Управление операционными рисками. Определение и классификация операционных рисков. Основные подходы и способы Методы оценивания операционного риска. Ключевые индикаторы операционного риска. Программное обеспечение по операционным рискам. Система мотивации.

Тема 12. Содержание странового риска и методы его оценки

Некоммерческий (политический) и коммерческий риски. Метод Delphi. История развитие моделирование политических и экономических рисков. Количественный подход к оценке странового риска. Определение понятия риска как экономической категории; причины возникновения рисков, в т.ч. в ВЭД; изучение и классификация рисков ВЭД; понятия и раскрытие сущности странового риска; понятия странового риска в зарубежных исследованиях; методы оценки странового риска.

Тема 13. Промежуточная аттестация (зачет)

1. Значение понятия «неопределенность» и «риск». Субъективная и объективная категории риска.
2. Цели и задачи финансового риск-менеджмента. Назначение финансового риск-менеджмента как специфической сферы финансового менеджмента.
3. Основные подходы к управлению финансовыми рисками.
4. Регуляторы риска в финансовой сфере.
5. Основные схемы классификации рисков.
6. Специфика рисков в финансовой сфере.
7. Характеристика основных видов финансовых рисков.
8. Содержание политики управления финансовыми рисками и этапы ее формирования.
9. Методы оценки риска.
10. Система показателей в целях количественной оценки рисков.
11. Экономический смысл коэффициента вариации.
12. Содержание и расчет бета-коэффициент.
13. Оценка уровня финансового риска.
14. Направления оптимизации рисков.

15. Подходы к организации финансового риск-менеджмента в современных условиях.
16. Значение количественного анализа.
17. Будущая стоимость денежного потока.
18. Приведенная стоимость денежного потока.
19. Внутренняя доходность финансовых инструментов.
20. Метод обратной функции при моделировании.
21. Сущность рыночного риска.
22. Основные модели расчета.
23. Значение анализа сценариев при оценке рыночного риска.
24. Понятие ликвидности и ее характеристики.
25. Основное значение и применение риска ликвидности.
26. Актуальность риска ликвидности в ключе развития мировой финансовой системы.
27. Применение количественной оценки ликвидности рынка.
28. Динамика ликвидности и факторы ликвидности рынка.
29. Рекомендации по созданию ликвидного рынка.
30. Риск ликвидности.
31. Риск неплатежеспособности.
32. Риск и производные финансовые инструменты.
33. Концепция риск и доходность финансовых активов.
34. Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности.
35. Тактический и стратегический риск-менеджмент.
36. Сущность и значение кредитного риска.
37. Назовите модели кредитного риска.
38. Поясните цели кредитных рейтинговых систем.
39. Укажите категории рейтингов системы Standart&Poor't и Moody's.
40. Оценка доходности облигаций.

**Планы семинарских занятий**

Тема 1. Понятие и сущность финансовых рисков. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
• Понятие и сущность финансовых рисков.
• Финансовый риск в деятельности предприятия и их оценка.
• Критерии и принципы классификации рисков.
• Место и роль оценки финансовых рисков в экономических системах.
• Функции финансовых рисков.

Тема 2. Стоимость и доходность финансовых активов. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
• Назовите специфику финансового актива как объекта купли / продажи.
• Назовите различие цены и стоимости финансового актива.
• Назовите модели оценки стоимости финансовых активов.
• В каком случае, какая модель более предпочтительна. Перечислите их недостатки и преимущества.
• Охарактеризуйте показатели доходности. Каким образом они взаимосвязаны между собой.

Тема 3. Риск-менеджмент как система управления финансовыми рисками.. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
• Основные цели и задачи риск - менеджмента.
• Основные методы управления финансовыми рисками.
• Мероприятия по снижению уровня риска.
• Оценка вероятности наступления опасности рисков.

• Финансирование рисков.

Тема 4. Методический инструментарий учета фактора риска в финансовых операциях . .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
• Виды факторов риска
• Экономико-статистические методы оценки уровня финансового риска.
• Экспертные методы оценки уровня финансового риска.
• Дифференциация методических подходов к учету фактора риска.
• Аналоговые методы оценки риска.

Тема 5. Производные финансовые инструменты в финансовой системе.. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
• Рынки производных финансовых инструментов.
• Форвардные и фьючерсные контракты: Характеристики, механизмы торговли.
• Понятие справедливой (равновесной) цены.
• Опционные контракты: Внутренняя стоимость и временная стоимость опционов.
• Спекулятивные операции на рынках производных финансовых инструментов.
• Сценарная модель управления портфелем фьючерсов и опционов.

Тема 6. Управление рыночными рисками. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
• Понятие рыночного риска и его классификация.
• Портфельный подход к системе управления рисками.
• Измерение риска.
• Модель оценки капитальных активов.
• Концепция стоимости меры риска.

Тема 7. Управление рыночным риском портфеля производных финансовых инструментов.. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
• Рассмотрите пассивную и активную стратегию управления.
• Разработка и исследование моделей оценки эффективности управления портфелями, учитывающих динамику рынка.
• Стратегия управления портфелем производных финансовых инструментов.
• Модель управления портфелем производных финансовых инструментов..

Тема 8. Управление кредитными рисками.. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
• Кредитный риск и методы управления им.
• Понятие кредитных рисков и их классификация.
• Характеристика кредитного риска.
• Банковский менеджмент как основа оптимизации кредитных рисков.
• Цели, этапы и методы управления кредитным риском.
• Основные способы снижения кредитного риска.

Тема 9. Кредитные производные инструменты . .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
• Классификация финансовых деривативов.

• Виды и функции деривативов.
• Понятие и сущность кредитных производных инструметов.
• Деривативы, как инструменты хеджирования риска.
• Деривативы, как инструменты торгового стратегического менеджмента.
• Общие тенденции развития рынка кредитных деривативов.

Тема 10. Оценка уровня ликвидности и платежеспособности хозяйствующего субъекта. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
• Понятие ликвидности и платежеспособности предприятия.
• Оценка операционного левериджа и запаса финансовой устойчивости предприятия.
• Оценка абсолютных относительных показателей ликвидности.
• Показатели финансовой структуры баланса и методика их расчета.
• Рекомендации по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия

Тема 11. Управление операционными рисками.. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
• Принципы управления операционными рисками.
• Классификация операционных рисков.
• Ключевые индикаторы операционного риска.
• Методы оценки операционных рисков.
• Программное обеспечение по операционным рискам.

Тема 12. Содержание странового риска и методы его оценки. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
• Методы оценки и управления страновыми рисками.
• Факторы влияющие на оценку страновых рисков.
• Понятие и сущность странового риска.
• Классификация странового риска.
• Оценка странового риска в зарубежных исследованиях.

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

Агрессивная кредитная политика - форма кредитной деятельности, ставящая приоритетной целью максимизацию дополнительной прибыли за счет расширения продажи продукции в кредит, не считаясь с высоким уровнем кредитного риска, который сопровождает эти операции.

Агрессивная политика формирования оборотных активов -подход к формированию оборотных активов, заключающийся в минимизации всех форм страховых резервов по отдельным их видам.

Аккредитив - условное денежное обязательство банка, выдаваемое им по поручению плательщика в пользу продавца. Банк, выдавший аккредитив (банк-эмитент), обязан произвести платеж за продукцию.

Активы - экономические ресурсы предприятия в форме совокупных имущественных ценностей, используемых в хозяйственной деятельности с целью получения прибыли.

Активы оборотные - совокупность имущественных ценностей предприятия, обслуживающих текущий хозяйственный процесс и полностью потребляемых в течение одного операционного цикла.

Акция - ценная бумага, удостоверяющая долевое участие владельца в капитале деловой

единицы бизнеса, имеющего статус юридического лица в форме корпорации. Акция есть доля акционера во всем том, что имеет компания, его узаконенное право на часть капитала, имущества, дохода.

Арбитраж - получение безрисковой прибыли путем использования разных цен на одинаковую продукцию или ценные бумаги. Арбитраж, как правило, состоит из продажи ценной бумаги по относительно высокой цене и одновременной покупки такой же ценной бумаги (или се функционального эквивалента) по относительно низкой цене. Поскольку арбитражные доходы являются безрисковыми по определению, то все инвесторы стремятся получать такие доходы при каждой возможности.

Баланс - главная форма бухгалтерской отчетности. Он показывает состояние имущества (активов) предприятия и источники их формирования на определенную дат);

Бета-коэффициент - показатель, который характеризует индивидуальный уровень систематического риска, связанный с вложениями в конкретные активы (проекты, предприятия). Значение бета-коэффициента, большее 1, означает, что риск инвестирования в конкретный актив (измеряемый среднеквадратическим отклонением) выше среднего риска но рынку, а следовательно, владельцы актива вправе ожидать от него и большей доходности.

Будущая стоимость денежных средств (future value), FVf -сумма денег, которая будет получена в результате их инвестирования на определенный период времени в будущем при определенной процентной ставке. Процесс вычисления будущей стоимости называется компаундированием.

Вексель - долговая ценная бумага, которая является средством оформления коммерческого кредита, связанного с предоставлением поставщиками своим потребителям отсрочки платежа за поставленную продукцию или выполненные работы.

Венчурный капитал - финансовые ресурсы, предоставляемые профессиональными инвесторами, которые инвестируют в молодые, быстро растущие компании, обладающие потенциалом превращения в компании, вносящие значительный вклад в экономику. Венчурный капитал является важным источником собственных средств для начинающих компаний.

Внеоборотные активы - часть активов предприятия, которая имеет длительный период функционирования. Внеоборотные активы состоят из основных фондов, нематериальных активов, вложений в незавершенное капитальное строительство, долгосрочных финансовых вложений в ценные бумаги и уставный капитал других предприятий, иных внеоборотных активов.

Внутренняя норма доходности инвестиционного проекта (internal rate of return) - максимально возможная ставка доходности, при которой проект еще окупается. При внутренней норме доходности чистая текущая стоимость проекта равна нулю. Проект является приемлемым, если его внутренняя норма доходности превышает уровень доходности, требуемый инвестором.

Дебиторская задолженность - сумма задолженности в пользу предприятия, представленная финансовыми обязательствами юридических и физических лиц.

Денежные активы - совокупная сумма денежных средств предприятия, находящихся в его распоряжении на определенную дату и представляющих собой его активы в форме готовых средств платежа.

Диагностика - категория антикризисного управления, которая обладает специфическим порядком связей, структурой, функциями. Целью диагностики в антикризисном управлении является своевременное распознавание признаков и природы кризиса, а также локализация его нежелательных воздействий.

Дивидендная политика - составная часть политики распределения прибыли, определяющая порядок, размеры и форму выплат прибыли собственникам. Ориентирована на максимизацию ценности компании для акционеров.

Динамические методы инвестиционных расчетов - методы, применяемые в том случае, когда проект является долгосрочным, а затраты и доходы инвестора значительно колеблются в течение периода реализации проекта.

Дисконтирование - вычисление текущей стоимости некой денежной суммы.

Долгосрочные финансовые вложения - часть внеоборотных активов, состоящая из инвестиций в дочерние, зависимые и иные общества и организации, долгосрочные государственные, муниципальные и корпоративные ценные бумаги, а также собственные акции, выкупленные у акционеров и непогашаемые в текущем году.

Доходность облигации к погашению (yield to maturity), YTM, - единая ставка доходности,

уравнивающая денежные потоки владельцам (купонные выплаты) и текущий курс облигации. Определяется текущим рыночным курсом облигации и по своей экономической сущности представляет внутреннюю норму доходности, с которой сравнивается ставка купона.

Дюрация облигации (duration) - средневзвешенная зрелость потока платежей, связанных с определенной облигацией. Чем выше дюрация, тем более рискованно инвестирование в облигацию.

Еврооблигации - облигации, номинированные в иностранной валюте (долларах США или евро) и обращаемые на международном фондовом рынке.

Жизненный цикл инвестиционного проекта - промежуток времени между начатом проекта и его завершением.

Жизненный цикл предприятия - общий период времени от начала деятельности предприятия до естественного прекращения его существования или возрождения на новой основе.

Заемный капитал - привлекаемые для финансирования развития предприятия на возвратной основе денежные средства и другое имущество. Заемный капитан классифицируется по видам, срокам использования и другим признакам. Все формы заемного капитана, используемого предприятием, представляют собой его финансовые обязательства, подлежащие погашению в предусмотренные сроки.

Залог - форма обеспечения финансовых обязательств, основанная на праве одного лица сохранять в своей собственности имущество, принадлежащее другому лицу, пока его финансовые претензии к владельцу этого имущества не будут удовлетворены. Предметом залога может быть как имущество, так и имущественные права.

Инвестиции - вложения денежных средств и других ценностей в целях получения дохода либо другого полезного эффекта.

Инвестиционный проект - обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектно-сметная документация, разработанная в соответствии с законодательством РФ и утвержденными в установленном порядке стандартами (нормами и правилами), а также описание практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес-план).

Капитал - финансовые ресурсы компании, частных лиц или государства, необходимые для создания предприятия или реализации инвестиционного проекта (развития предприятия). Рынки, на которых государство, юридические и физические лица реализуют свои финансовые активы (цепные бумаги) для получения необходимого финансирования, называются рынками капитала.

Коэффициент аннуитета - показатель, характеризующий размер постоянных ежегодных денежных потоков, современная стоимость которых равна одной денежной единице для заданного количества лет и при заданной процентной ставке.

Коэффициент вариации - соотношение риска и дохода по проекту. Чем он выше, тем более рискованным является проект. Коэффициент вариации позволяет определить уровень риска, если показатели средних ожидаемых доходов по проектам различны.

Коэффициент дисконтирования (приведения сумм, получаемых в будущем, к настоящему моменту) - показатель, отражающий сегодняшнюю стоимость денежной единицы, которая будет получена через I периодов времени при процентной ставке г.

Коэффициент накопления (сложного процента, будущей стоимости) - показатель, характеризующий будущую стоимость денежной единицы по прошествии заданного числа периодов времени I и при заданной процентной ставке.

Коэффициенты оценки оборачиваемости капитала - система показателей финансовой активности предприятия, характеризующих, насколько быстро сформированный капитал оборачивается в процессе его хозяйственной деятельности.

Коэффициенты оценки рентабельности - система показателей, характеризующих способность предприятия генерировать необходимую прибыль в процессе использования капитала и определяющую эффективность этого использования.

Кредит - предоставление заемщику средств в денежной или иной формах на установленный срок под определенный процент.

Кредитная политика - разрабатываемый предприятием механизм управления дебиторской задолженностью. Это совокупность условий, на которых предприятие заключает договоры со своими покупателями (дебиторами).

Кредитные ноты (credit linked notes, CLN) - долговые ценные бумаги, выпускаемые на международном рынке капитала специально созданной иностранной компанией (эмитентом),

предоставляющей кредит российской компании-заемщику или ее аффилированной иностранной структуре.

Кризис предприятия - незапланированный и нежелательный, ограниченный по времени процесс, который в состоянии существенно помешать или даже сделать невозможным функционирование предприятия. Вид находящихся под угрозой основополагающих (концептуальных) целей предприятия и размер этой угрозы определяют силу кризиса.

Лизинг - особая форма финансирования основного капитала предприятия, не являющегося его собственностью, когда арендодатель обязуется приобрести в собственность указанное арендатором имущество у определенного продавца и предоставить арендатору это имущество за плату во временное владение и пользование для предпринимательских целей.

Ликвидность актива - способность актива обратиться в денежные средства. Степень ликвидности определяется продолжительностью периода времени, в течение которого это обращение может быть произведено. Чем короче период, тем выше степень ликвидности данного вида активов.

Ликвидность баланса - степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств.

Мера риска - абсолютная (относительная) величина или вероятностный показатель возможных результатов хозяйственной деятельности экономического субъекта в заданных условиях в течение определенного периода времени в будущем.

Модель оценки капитальных активов (capital asset pricing model, CAPM) - модель определения требуемой доходности акционерного капитала, которая рассчитывается путем суммирования безрисковой процентной ставки и дополнительной премии за риск, получаемой в результате умножения среднерыночного вознаграждения инвестора (вознаграждение за инвестирование со средней степенью риска) на бета-коэффициент, характеризующий уровень систематического риска, связанный с вложениями в конкретный проект.

Налоговый щит - дополнительный денежный поток, возникающий у предприятия в связи с использованием заемного финансирования. Возникновение налогового щита и его величина обусловлены нормами, в соответствии с которыми в конкретной стране проценты за пользование заемными средствами разрешается вычитать из налогооблагаемой прибыли.

Несистематический (специфический, диверсифицируемый) риск - риск, присущий конкретному объекту инвестирования или деятельности конкретного инвестора. Он может быть связан с неквалифицированным руководством предприятием; усилением конкуренции в данном сегменте рынка; нерациональной структурой капитала. Несистематический риск может быть предотвращен за счет диверсификации и эффективного управления проектом.

Облигация - ценная бумага эмиссионного характера, письменное долговое обязательство, в котором эмитент обязуется выполнить определенное условие - обратной выплаты полученной денежной суммы и установленного процентного вознаграждения. Характеризуется инвестиционными качествами: надежностью, доходностью, ликвидностью.

Оборотный капитал (оборотные активы, оборотные средства) - мобильные активы в денежной форме или в виде материальных запасов, которые могут быть обращены в денежные средства в течение одного производственного цикла.

Операционная деятельность - основной вид деятельности предприятия, в целях осуществления которой оно создано.

Операционный рычаг - возможность получения большего или меньшего изменения прибыли при одном и том же изменении выручки. Зависит от доли постоянных издержек в общих. Чем больше операционный рычаг, тем выше деловой риск.

Опцион - ценная бумага, производный финансовый инструмент, результат опционного контракта, в соответствии с которым один из его участников приобретает право покупки или право продажи какого-то количества ценных бумаг по оговоренной цене в течение некоторого периода времени, а другой участник за денежную премию обязуется при необходимости продать или купить ценные бумаги по определенной договором цене. Опцион - спекулятивная ценная бумага, являющаяся объектом активной торговли на фондовых биржах и внебиржевом рынке.

Период возврата (срок окупаемости) инвестиционного проекта (payback period) - календарный промежуток времени от момента первоначального вложения капитала в инвестиционный проект до момента времени, когда нарастающий итог суммарного чистого дохода (чистого денежного потока) становится равным нулю. Инвестиционное предложение

рассматривается, если его срок окупаемости меньше максимально допустимого инвестором количества лет.

Планирование - процесс разработки и принятия целевых установок количественного и качественного характера и определения путей наиболее эффективного их достижения. Эти установки, разрабатываемые чаще всего в виде дерева целей, характеризуют желаемое будущее и по возможности численно выражаются набором показателей, ключевых для данного уровня управления.

Платежеспособность предприятия наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов в количестве, достаточном для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения.

Показатели ликвидности (liquidity ratios) - показатели, характеризующие способность предприятия рассчитываться по своим краткосрочным обязательствам.

Показатели оборачиваемости (turnover ratios) - показатели, характеризующие способность предприятия управлять активами и оборотным капиталом.

Показатели рентабельности (profitability ratios) - показатели, характеризующие эффективность управления компанией, измеряемую как доходность.

Показатели рыночной стоимости (market value ratios) - обширная группа показателей, используемых внешними пользователями информации (инвесторами) и характеризующих инвестиционную привлекательность компании. Расчет этих показателей не представляет затруднения для котирующихся на рынке публичных компаний, однако для закрытых форм бизнеса показатели рыночной стоимости могут использоваться с оговорками.

Показатели финансовой устойчивости, или коэффициенты финансового рычага (leverage ratios) - показатели, нацеленные на измерение способности предприятия выполнять свои долгосрочные финансовые обязательства. В наиболее общем виде эти показатели сравнивают балансовую стоимость обязательств компании с балансовой стоимостью ее активов или собственного капитала.

Политика управления дебиторской задолженностью - составная часть общей политики управления оборотным капиталом, заключающаяся в оптимизации общего ее размера и обеспечения своевременной ее инкассации.

Политика управления денежными активами - часть общей политики управления оборотным капиталом, заключающаяся в организации их эффективного оборота и оптимизации их общего остатка для обеспечения постоянной платежеспособности предприятия.

Политика управления запасами - составная часть общей политики управления оборотным капиталом, заключающаяся в оптимизации общего размера и структуры запасов товарно-материальных ценностей с позиции наиболее эффективного осуществления операционного цикла.

Политика управления оборотным капиталом - часть общей политики управления использованием операционного капитана, заключающаяся в его эффективном инвестировании в оборотные активы и рационализации их оборота.

Прибыль - основной источник собственных средств предприятия, который можно рассматривать как результат его деятельности и основу для дальнейшего развития.

Рациональный инвестор - инвестор, который максимизирует ожидаемую полезность и не меняет своих предпочтений относительно целевой функции, а также не склонен к риску (т.е. требует компенсации за повышенный риск). При этом игнорируется психология инвесторов, их социокультурные национальные различия.

Регулярный менеджмент - система управления экономикой предприятия, обеспечивающая эффективное функционирование всех подсистем и предотвращение критических отклонений в деятельности предприятия и включающая в себя механизмы планирования, учета, контроля и принятия управленческих решений.

Релевантные денежные потоки - разница между перспективным движением наличности, связанным с реализацией проекта, и оным при отсутствии проекта. Поскольку релевантное движение наличности определяется изменениями (приращениями) капитала, его также называют приростным движением наличности, связанным с проектом. При оценке проекта приростное движение наличности включает в себя любые и все изменения в перспективных денежных потоках компании, непосредственно связанные с реализацией проекта. Отсюда следует вывод, что любые движения наличности, существующие независимо от принятия или отклонения проекта, являются несущественными.

Рентабельность инвестиций (returns on investments) - показатель, характеризующий "отдачу", эффективность использования инвестиционных ресурсов. Определяется как отношение получаемой среднегодовой прибыли к объему используемого капитала..

Сила интегрального рычага (degree of integral market) - относительное изменение чистой прибыли на одну акцию на каждую единицу относительно изменения выручки. Использование интегрального рычага в финансовом менеджменте позволяет установить точное влияние изменений в объемах продаж на чистую прибыль акционеров. Подбирая различные сочетания операционного и финансового рычага, можно получить максимальную прибыль при допустимом риске или минимизировать риск при заданной прибыли.

Сила (степень) операционного рычага (degree of operating leverage) - относительное изменение прибыли (процента) при изменении объема продаж (выручки).

Сила (степень) финансового рычага (degree of financial leverage) - изменение чистой прибыли, принадлежащей акционерам, вызванное изменением прибыли до выплаты налогов и процентов (представляет собой соответствующий коэффициент эластичности).

Синдицированные банковские кредиты - инвестиционные кредиты, в которых контрагентом (инвестором) компании-заемщика выступают несколько банков, организованных в пул во главе с организатором займа.

Систематический (рыночный, недиверсифицируемый) риск - риск, возникающий для всех участников инвестиционной деятельности и форм инвестирования. Определяется сменой стадий экономического цикла, изменениями налогового законодательства и другими факторами, на которые инвестор повлиять при выборе объекта инвестирования не может.

Совокупная доходность акционеров (total shareholders return) - долгосрочный измеритель фактически полученных инвестором эффектов за все время владения акциями.

Сопоставимость инвестиционных проектов - условие, которое означает, что все показатели рассматриваемых проектов, за исключением учитываемых при определении выбранного в качестве критерия показателя (прибыль, издержки, рентабельность), должны быть одинаковы. В противном случае оптимальное значение критериального показателя по одному из проектов может оказаться не соответствующим наилучшему варианту, поскольку при проведении анализа не были учтены различия.

Средневзвешенная стоимость капитала (weighted average cost of capital) - модель оценки стоимости капитала компании с учетом структуры финансирования. Стоимость капитала рассчитывается как стоимость его элементов (собственного и заемного капитала), умноженная на их долю в структуре капитала предприятия.

Среднегодовая прибыль (average profits), AP, - показатель, который определяется как разность между среднегодовым доходом ATR (average total revenues) и среднегодовыми издержками ATC (average total costs), связанными с реализацией каждого инвестиционного проекта.

Среднее ожидаемое значение (математическое ожидание) случайной величины X - показатель, который выражается в денежных единицах, обозначается MX и вычисляется как средневзвешенное для всех различных ее значений, где вероятность каждого значения используется в качестве весового коэффициента.

Среднеквадратическое отклонение - наиболее распространенный показатель оценки уровня риска. Характеризует среднюю величину абсолютных отклонений значений доходности от математического ожидания.

Статические методы инвестиционных расчетов - методы, используемые, если инвестиционный проект носит краткосрочный характер (менее одного года, инвестиционные затраты осуществляются в начале периода, результаты проекта определяются на конец периода), а также в том случае, когда долгосрочный инвестиционный проект лишен значительной динамики показателей и его, без ущерба для достоверности, можно описать среднегодовыми показателями. Статические методы инвестиционных расчетов основаны на проведении сравнительных расчетов прибыли, издержек или рентабельности и выборе инвестиционного проекта на основе оптимального значения одного из этих показателей, которые данном случае рассматриваются в качестве краткосрочной цели инвестора.

Стоимость капитала - цена, по которой владельцы финансовых ресурсов готовы предоставлять их предприятию (доходность инвестиций владельцев капитала). С другой стороны, стоимость капитала - это плата компании за привлекаемые источники финансирования.

Структурированные кредиты - форма кредита, подразумевающая наличие нескольких (или

даже многих) инвесторов для корпоративного заемщика, а также вспомогательных компаний, участвующих в подготовке кредитного продукта. Кроме того, некоторые инструменты внешнего финансирования могут быть структурированы в виде обращаемой ценной бумаги, т.е. пройти процесс секьюритизации долга.

Текущая (современная, приведенная) стоимость денежных средств (present value) - сегодняшняя стоимость сумм, которые будут получены в будущем (через определенный период времени). Расчет текущей стоимости денежных сумм осуществляется на основе коэффициента дисконтирования.

Текущие обязательства (краткосрочная кредиторская задолженность, краткосрочные пассивы) - задолженность, период погашения которой не превышает одного года.

Точка безубыточности (break-even point), BEP, - объем реализации продукции (работ, услуг) проекта, при котором валовая выручка от реализации (77с) становится равной валовым издержкам (ТС).

Уставный капитал - сумма вкладов учредителей предприятия; величина создаваемых ресурсов, отражаемых в уставе предприятия.

Факторинг - долгосрочное соглашение, по которому посредник - фактор приобретает счета дебиторов предприятия, принимает на себя риск неплатежа но любому из счетов и отвечает за обеспечение поступления денег в уплату. Фактор также проводит проверку кредитоспособности всех клиентов.

Финансовая стратегия - определение долгосрочных целей финансовой деятельности и выбор наиболее эффективных способов ее достижения. На основе финансовой стратегии определяется финансовая политика предприятия по конкретным направлениям финансовой деятельности: налоговой, амортизационной, дивидендной, эмиссионной и т.д.

Финансовая устойчивость - комплексное понятие, означающее такое состояние финансовых ресурсов предприятия, их распределение и использование, которое гарантирует и обеспечивает развитие предприятия на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска.

Финансовый анализ - обширная область исследования, включающая в себя следующие основные направления: анализ финансовой отчетности (в том числе анализ коэффициентов), коммерческие вычисления (финансовую математику), формирование прогнозной отчетности, оценку инвестиционной привлекательности компании с использованием сравнительного подхода, основанного на финансовых показателях.

Финансовый менеджмент - управление финансами, т.е. процесс управления денежным оборотом, формированием и использованием финансовых ресурсов предприятия. Это также система форм, методов и приемов, с помощью которых осуществляется управление денежным оборотом и финансовыми ресурсами.

Финансовый план - документ, характеризующий способ достижения финансовых целей компании и увязывающий ее доходы и расходы.

Финансовый рычаг (финансовый леверидж) - возможность увеличить прибыль предприятия путем использования заемных средств. В общем случае к финансовому рычагу относят всякое, в том числе отрицательное, влияние заемных средств на доходность предприятия.

Финансовый риск - опасность возникновения непредвиденных потерь ожидаемой прибыли, дохода или имущества, денежных средств, других ресурсов в связи со случайным изменением условий экономической деятельности, неблагоприятными обстоятельствами. Измеряется частотой, вероятностью возникновения того или иного уровня потерь. Наиболее опасны риски с осязаемой вероятностью уровня потерь, превосходящих величину ожидаемой прибыли.

Финансы - система денежных отношений, выражающаяся в образовании доходов (денежных фондов, ресурсов), осуществлении расходов (распределении и перераспределении фондов, ресурсов), контроле эффективности названных процессов.

Финансы предприятия - система отношений по поводу формирования денежных доходов и накоплений, их распределения (выполнение обязательств перед государством, финансово-кредитной системой, контрагентами, материальное стимулирование работников предприятия, вознаграждение собственников, использование средств на расширенное воспроизводство) и контроля целесообразности и эффективности этих процессов.

Целевая структура капитала - структура, которую менеджмент предприятия стремится

поддерживать постоянной в течение длительного периода времени.

Ценностно-ориентированный менеджмент (value-based management, VBM) - концепция управления предприятием, суть которой заключается в том, что управление должно быть нацелено на обеспечение роста рыночной стоимости компании и ее акций. Таким образом, все устремления компании, аналитические методы и приемы менеджмента должны быть направлены на одну общую цель: помочь компании максимизировать свою стоимость, строя процесс принятия управленческих решений на ключевых факторах стоимости.

Чистая дисконтированная (текущая) стоимость (net present value of cash flows), NPVy - разница между рыночной стоимостью проекта и затратами на его реализацию. Представляет собой сумму дисконтированных по годам денежных потоков за все периоды реализации проекта. Инвестиционное предложение следует рассматривать, если чистая дисконтированная стоимость проекта положительная. В случае если чистая текущая стоимость проекта меньше нуля, проект должен быть отклонен. Из нескольких альтернативных проектов следует выбирать тот, у которого при прочих равных условиях больше чистая текущая стоимость.

Чистый денежный поток компании, NCFif - разность между притоком и оттоком денежных средств от всех видов ее деятельности (операционной, инвестиционной и финансовой).

Чистый оборотный капитал (net working capital), NWCf - показатель, характеризующий соотношение между текущими активами и обязательствами и численно равный разнице между ними. Величина чистого оборотного капитала в значительной степени определяется составом и величиной оборотных средств. Многие компании испытывают трудности с чистым оборотным капиталом, ибо его недостаток может привести к ликвидации компании. Уровень чистого оборотного капитала тесно связан как с риском, так и с рентабельностью деятельности компании. Чистый оборотный капитал рассчитывается как разница между оборотными активами OA (operating assets) и краткосрочными обязательствами CL (current liabilities) на определенную дату.

Чистый операционный цикл (net operation cycle period), NOCP, количество дней, на которое компании в среднем необходимо финансирование оборотного капитала. Равен сумме периодов оборота запасов и дебиторской задолженности.

Чистый финансовый цикл (net financial cycle period), NFCP, -показатель, который рассчитывается путем вычитания из чистого операционного цикла периода оборачиваемости кредиторской задолженности.

Экономическая добавленная стоимость (economic value added), EVA, - разница между рентабельностью активов, созданных с помощью привлеченного извне капитала, и стоимостью капитала компании. Рентабельность инвестированного капитала должна быть больше, чем стоимость привлеченного капитала.

Эффект финансового рычага - рост (в общем случае - изменение) рентабельности собственного капитала вследствие различий между рентабельностью активов и скорректированной ставкой по кредитам.

6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-3-З1 | 1. Изложите современные проблемы финансового риск-менеджмента в России. |
| 2 | ПК-3-З1 | |
| 3 | ПК-3-З2 | 2. Раскройте экономическую сущность финансовых рисков и классифицируйте по основным признакам. |
| 4 | ПК-3-З2 | |
| 5 | ПК-3-З3 | 3. Рассмотрите систему управления финансовыми рисками на основе принципов, методов, факторов, влияющих на уровень финансовых рисков. |
| 6 | ПК-3-З3 | |
| 7 | ПК-3-З4 | 4. Изложите основное содержание политики управления финансовыми рисками. |
| 8 | ПК-3-З4 | |
| 9 | ПК-3-З5 | 5. Определите различные способы и методы нейтрализации рисков. |

| | | |
|---|---|---|
| 10 | ПК-3-З5 | |
| 11 | ПК-3-З6 | 6. Рассмотрите функции, организацию и значение риск-менеджмента. |
| 12 | ПК-3-З6 | |

6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 13 | ПК-3-У1 | 7.Имеются два варианта вложения капитала. Установлено, что при вложении капитала в мероприятие А получение прибыли в сумме 15 млн. руб. имеет вероятность 0,1; при вложении в мероприятие Б получение прибыли в сумме 9 млн. руб. имеет вероятность 0,9. Определить математическое ожидание прибыли от вложения. |
| 14 | ПК-3-У1 | |
| 15 | ПК-3-У2 | 8.Пусть имеются два инвестиционных проекта. Первый с вероятностью 0,6 обеспечивает прибыль 15 млн. руб., однако с вероятностью 0,4 можно потерять 3 млн. руб. Для второго проекта с вероятностью 0,8 можно получить прибыль 9 млн. млн. руб. и с вероятностью 0,2 потерять 2 млн. руб. Какой проект выбрать? |
| 16 | ПК-3-У2 | |
| 17 | ПК-3-У3 | 9.Компания "Российский сыр" - небольшой производитель различных продуктов из сыра на экспорт. Один из продуктов - сырная паста - поставляется в страны ближнего зарубежья. Генеральный директор должен решить, сколько ящиков сырной пасты следует производить в течение месяца. Вероятности того, что спрос на сырную пасту в течение месяца будет 3, 8, 17, 4 ящика, равны соответственно 0,1; 0,3; 0,4; 0, Затраты на производство одного ящика равны 32 дол. Компания продает каждый ящик по цене 62 дол. Если ящик с сырной пастой не продается в течение месяца, то она портится, и компания не получает дохода. Сколько ящиков следует производить в течение месяца? |
| 18 | ПК-3-У3 | |
| 19 | ПК-3-У4 | 10.АО "Фото и цвет" - небольшой производитель химических реактивов и оборудования, которые используются некоторыми фотостудиями при изготовлении 35-мм фильмов. Один из продуктов, который предлагает "Фото и цвет", - ВС-6. Президент АО продает в течение недели 5, 28 или 17 ящиков ВС-6. От продажи каждого ящика АО получает 8 у.е. прибыли. Как и многие фотографические реактивы, ВС-6 имеет очень малый срок годности. Поэтому, если ящик не продан к концу недели, он должен быть уничтожен. Каждый ящик обходится предприятию в 29 у.е. Вероятности продать 5, 28 и 17 ящиков в течение недели равны соответственно 0,45; 0,35; 0,2. Как вы советуете поступить? Как вы порекомендуете поступить, если бы "Фото и цвет" мог сделать ВС-6 с добавкой, значительно продлевающей срок его годности? |
| 20 | ПК-3-У4 | |
| 21 | ПК-3-У5 | 11.Компания, производящая стиральный порошок, работает в условиях свободной конкуренции. Порошок выпускается блоками, причем цена одного блока в будущем месяце является неопределенной: 10 руб. с вероятностью 0,3; 15 руб. с вероятностью 0,5; 20 руб. с вероятностью 0,2. Полные затраты (ПЗ) на производство Q блоков стирального порошка определяются зависимостью ПЗ = 1000 + 5Q + 0,0025Q2. Постройте таблицу решений и определите суточный выпуск продукции компании (в блоках), при котором среднесуточная прибыль будет максимальной. |
| 22 | ПК-3-У5 | |

| | | |
|---|---|---|
| 23 | ПК-3-У6 | 12.Магазин "Молоко" продает в розницу молочные продукты. Директор магазина должен определить, сколько бидонов сметаны следует закупить у производителя для торговли в течение недели. Вероятности того, что спрос на сметану в течение недели будет 5, 20, 15 и 6 бидонов, равны соответственно 0,2; 0,2; 0,5 и 0,<br>1. Покупка одного бидона сметаны обходится магазину в 56 руб., а продается сметана по цене 71 руб. за бидон. Если сметана не продается в течение недели, она портится, и магазин несет убытки. Сколько бидонов сметаны желательно приобретать для продажи? Какова ожидаемая стоимостная ценность этого решения? |
| 24 | ПК-3-У6 | |

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 25 | ПК-3-В1 | 13.Банк заключил договор страхования риска непогашения кредита со страховой компанией. Банк - страхователь выдал кредит на 80 млн. руб. под 26 % годовых. Предел ответственности 70%, страховой тариф 6,8%. Заемщик оказался не в состоянии выплатить проценты за кредит. Кредитный договор заключен сроком с 1 января по 31 июня текущего года. Определить страховую сумму, сумму страховых платежей и потерь по кредитному риску (сумму страхового возмещения). |
| 26 | ПК-3-В1 | |
| 27 | ПК-3-В2 | 14.Владелец груза стоимостью 500 млн.р. застраховал его в страховой компании. Владелец предпочел вариант страхования без ответственности за повреждение. Процент страхового возмещения определен в 70%. В результате стихийного бедствия часть груза погибла (100 млн. р.), Часть груза повреждена (25 млн. р.) Страховой тариф 5%. Определите страховую сумму, сумму страховых платежей и сумму потерь в результате наступления страхового случая. |
| 28 | ПК-3-В2 | |
| 29 | ПК-3-В3 | 15.Годовые продажи фирмы составили 6500 тыс.р. (все продажи в кредит). Период инкассации в среднем равен 22 дням. Чему равна величина дебиторской задолженности, если в году 365 дней. |
| 30 | ПК-3-В3 | |
| 31 | ПК-3-В4 | 16.Доходность по акциям компании А составляет 20%, а по акциям компании В – 30%. Риск инвестирования в акции компании А равен 17,5%, в акции компании В – 21%. При прочих равных условиях акциям какой из двух компаний следует отдать предпочтение. |
| 32 | ПК-3-В4 | |
| 33 | ПК-3-В5 | 17.Акционерное общество выпустило 15% облигации на сумму 120 тыс. руб., привилегированные акции на сумму 30 тыс. руб. с фиксированным дивидендом 25% и обыкновенные акции на сумму 150 тыс. руб. Определить уровень финансового левериджа. |
| 34 | ПК-3-В5 | |
| 35 | ПК-3-В6 | 18. Какую покупательскую способность будут иметь 2000 руб. через 2 года, если уровень инфляции в первый год составил 10%, а во второй год 30%. |
| 36 | ПК-3-В6 | |

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий на знание категорий учебной дисциплины, указанных в п.6.1;
- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы;
- задания и упражнения в ходе семинарских занятий.

7.2. ФОС для текущего контроля:

| № | Код результата обучения | ФОС текущего контроля |
|---|---|---|
| 1 | ПК-3-З1 | Задания для самостоятельной работы 1 |
| 2 | ПК-3-З1 | Письменный опрос по теме 1,2 |
| 3 | ПК-3-З2 | Задания для самостоятельной работы 2 |
| 4 | ПК-3-З2 | Письменный опрос по теме 3,4 |
| 5 | ПК-3-З3 | Задания для самостоятельной работы 3 |
| 6 | ПК-3-З3 | Письменный опрос по теме 5,6 |
| 7 | ПК-3-З4 | Задания для самостоятельной работы 4 |
| 8 | ПК-3-З4 | Письменный опрос по теме 7,8 |
| 9 | ПК-3-З5 | Задания для самостоятельной работы 5 |
| 10 | ПК-3-З5 | Письменный опрос по теме 9,10 |
| 11 | ПК-3-З6 | Задания для самостоятельной работы 6 |
| 12 | ПК-3-З6 | Письменный опрос по теме 11,12 |
| 13 | ПК-3-У1 | Задания для самостоятельной работы 7 |
| 14 | ПК-3-У1 | |
| 15 | ПК-3-У2 | Задания для самостоятельной работы 8 |
| 16 | ПК-3-У2 | |
| 17 | ПК-3-У3 | Задания для самостоятельной работы 9 |
| 18 | ПК-3-У3 | |
| 19 | ПК-3-У4 | Задания для самостоятельной работы 10 |
| 20 | ПК-3-У4 | |
| 21 | ПК-3-У5 | Задания для самостоятельной работы 11 |
| 22 | ПК-3-У5 | |
| 23 | ПК-3-У6 | Задания для самостоятельной работы 12 |
| 24 | ПК-3-У6 | |
| 25 | ПК-3-В1 | Задания для самостоятельной работы 13 |
| 26 | ПК-3-В1 | Выполнение заданий и упражнений по теме 1,2 |
| 27 | ПК-3-В2 | Задания для самостоятельной работы 14 |
| 28 | ПК-3-В2 | Выполнение заданий и упражнений по теме 3,4 |
| 29 | ПК-3-В3 | Задания для самостоятельной работы 15 |
| 30 | ПК-3-В3 | Выполнение заданий и упражнений по теме 5,6 |
| 31 | ПК-3-В4 | Задания для самостоятельной работы 16 |
| 32 | ПК-3-В4 | Выполнение заданий и упражнений по теме 7,8 |
| 33 | ПК-3-В5 | Задания для самостоятельной работы 17 |
| 34 | ПК-3-В5 | Выполнение заданий и упражнений по теме 9,10 |
| 35 | ПК-3-В6 | Задания для самостоятельной работы 18 |
| 36 | ПК-3-В6 | Выполнение заданий и упражнений по теме 11,12 |

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-3-З1 | Вопросы к зачету 1-10 |
| 2 | ПК-3-З1 | 1. Значение понятия «неопределенность» и «риск». Субъективная и объективная категории риска.<br>2. Цели и задачи финансового риск-менеджмента. Назначение финансового риск-менеджмента как специфической сферы финансового менеджмента.<br>3. Основные подходы к управлению финансовыми рисками.<br>4. Регуляторы риска в финансовой сфере.<br>5. Основные схемы классификации рисков.<br>6. Специфика рисков в финансовой сфере.<br>7. Характеристика основных видов финансовых рисков.<br>8. Содержание политики управления финансовыми рисками и этапы ее формирования.<br>9. Методы оценки риска.<br>10. Система показателей в целях количественной оценки рисков. |
| 3 | ПК-3-З2 | Вопросы к зачету 11-16 |
| 4 | ПК-3-З2 | 11. Экономический смысл коэффициента вариации.<br>12. Содержание и расчет бета-коэффициент.<br>13. Оценка уровня финансового риска.<br>14. Направления оптимизации рисков.<br>15. Подходы к организации финансового риск-менеджмента в современных условиях.<br>16. Значение количественного анализа. |
| 5 | ПК-3-З3 | Вопросы к зачету 17-24 |
| 6 | ПК-3-З3 | 17. Будущая стоимость денежного потока.<br>18. Приведенная стоимость денежного потока.<br>19. Внутренняя доходность финансовых инструментов.<br>20. Метод обратной функции при моделировании.<br>21. Сущность рыночного риска.<br>22. Основные модели расчета.<br>23. Значение анализа сценариев при оценке рыночного риска.<br>24. Понятие ликвидности и ее характеристики. |
| 7 | ПК-3-З4 | Вопросы к зачету 25-30 |
| 8 | ПК-3-З4 | 25. Основное значение и применение риска ликвидности.<br>26. Актуальность риска ликвидности в ключе развития мировой финансовой системы.<br>27. Применение количественной оценки ликвидности рынка.<br>28. Динамика ликвидности и факторы ликвидности рынка.<br>29. Рекомендации по созданию ликвидного рынка.<br>30. Риск ликвидности. |
| 9 | ПК-3-З5 | Вопросы к зачету 31-35 |
| 10 | ПК-3-З5 | 31. Риск неплатежеспособности.<br>32. Риск и производные финансовые инструменты.<br>33. Концепция риск и доходность финансовых активов.<br>34. Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности.<br>35. Тактический и стратегический риск-менеджмент. |
| 11 | ПК-3-З6 | Вопросы к зачету 36-40 |

| | | |
|---|---|---|
| 12 | ПК-3-З6 | 36. Сущность и значение кредитного риска.<br>37. Назовите модели кредитного риска.<br>38. Поясните цели кредитных рейтинговых систем.<br>39. Укажите категории рейтингов системы Standart&Poor't и Moody's.<br>40. Оценка доходности облигаций. |

Задания для оценки умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-3-У1 | Задания для самостоятельной работы 7 |
| 2 | ПК-3-У1 | |
| 3 | ПК-3-У2 | Задания для самостоятельной работы 8 |
| 4 | ПК-3-У2 | |
| 5 | ПК-3-У3 | Задания для самостоятельной работы 9 |
| 6 | ПК-3-У3 | |
| 7 | ПК-3-У4 | Задания для самостоятельной работы 10 |
| 8 | ПК-3-У4 | |
| 9 | ПК-3-У5 | Задания для самостоятельной работы 11 |
| 10 | ПК-3-У5 | |
| 11 | ПК-3-У6 | Задания для самостоятельной работы 12 |
| 12 | ПК-3-У6 | |

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-3-В1 | Задания для самостоятельной работы 13 |
| 2 | ПК-3-В1 | |
| 3 | ПК-3-В2 | Задания для самостоятельной работы 14 |
| 4 | ПК-3-В2 | |
| 5 | ПК-3-В3 | Задания для самостоятельной работы 15 |
| 6 | ПК-3-В3 | |
| 7 | ПК-3-В4 | Задания для самостоятельной работы 16 |
| 8 | ПК-3-В4 | |
| 9 | ПК-3-В5 | Задания для самостоятельной работы 17 |
| 10 | ПК-3-В5 | |
| 11 | ПК-3-В6 | Задания для самостоятельной работы 18 |
| 12 | ПК-3-В6 | |

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

2. Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 485 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12206-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/560651

3. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 680 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16271-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/589244

б) дополнительная литература:

2. Антикризисное управление : учебник и практикум для вузов / под редакцией Н. Д. Корягина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 396 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17806-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/583075

3. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для вузов / под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 5-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 436 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-09162-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/582620

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), или свободно распространяемое программное обеспечение OpenOffice; веб-браузер (Google Chrome, Mozilla, Microsoft Edge др.); электронные библиотечные системы IPR Smart и ЮРАЙТ; систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «Антиплагиат.ВУЗ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет https://portal.rosnou.ru). Для обеспечения доступа обучающихся во внеучебное время к электронным образовательным ресурсам учебной дисциплины, а также для студентов, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий, используется портал электронного обучения на базе СДО Moodle (он-лайн доступ через сеть Интернет https://e-edu.rosnou.ru).

## 10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

https://cbr.ru/ Официальный сайт Банка России
https://bdm.ru/ Официальный сайт Банки и Деловой мир.
https://minfin.gov.ru/ Официальный сайт Министерства Финансов Российской Федерации

## 11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 25 апреля 2025 г. № 384 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере науки и высшего образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ, Положением АНО ВО «РосНОУ» Об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет».

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## 12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения лекций и семинарских занятий используются аудитории, оборудованные компьютером и проектором. В ходе обучения используются следующие дополнительные учебные материалы: презентации лекций.

Занятия с инвалидами по зрению, слуху, с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводятся в специально оборудованных аудиториях по их просьбе, выраженной в письменной форме.

Автор (составитель) кандидат экономических наук, доцент Филимонова Н.Н.

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**
**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**
**«РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
**(АНО ВО «РосНОУ»)**

Институт Экономики, управления и финансов

Кафедра 16 финансов и банковского дела

**Рабочая программа учебной дисциплины**

# Финансовая среда и предпринимательские риски

Код и направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Москва
2026

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина «Финансовая среда и предпринимательские риски» изучается обучающимися, осваивающими направленность «Аналитика финансового управления бизнесом» в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит,«Специалист по управлению рисками», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 года № 264н

Основная цель изучения учебной дисциплины состоит в том, чтобы дать обучающимся систематизированные знания в области теории управления предпринимательскими рисками на предприятии, сформировать профессиональные представления сущностных основ взаимодействия финансовой среды предпринимательства с предпринимательскими рисками, умения и навыки в проведение анализа основных компонентов внутренней и внешней среды предпринимательской деятельности.

Задачи:

- изучение современной структуры предпринимательской среды, основных субъектов предпринимательской деятельности;
- изучение современных методов оценки параметров предпринимательской среды, характеризующих ее в целом и по отдельным сегментам;
- освоение новых подходов к оценке рисков предпринимательской среды;
- формирование современного представления об инвестиционных решениях на предприятиях, при реализации их в условиях риска;
- формирование представления о системном анализе предпринимательских, инвестиционных и финансовых и др. рисков, возникающих при управлении предприятия в современных условиях;
- освоение методологических приемов управления и нейтрализации предпринимательских рисков.

. Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению деятельности в соответствии с профессиональным стандартом «Специалист по управлению рисками», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 г. N 264н.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Финансовая среда и предпринимательские риски относится к части учебного плана формируемой участниками образовательных отношений и изучается на 2 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Изучению данной учебной дисциплины предшествует освоение следующих учебных дисциплин: Микроэкономика (продвинутый уровень), Финансовые рынки и финансово-кредитные институты, Анализ и оценка эффективности деятельности, Финансовый риск-менеджмент, Статистика финансов и кредита, Макроэкономика (продвинутый уровень), Международные стандарты финансовой отчетности.

Параллельно с учебной дисциплиной изучаются:

Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики, Управление корпоративной стоимостью,

Оптимизация финансовых решений, Мониторинг рисков,

Конкурентные отношения в бизнесе.

Макроэкономика (продвинутый уровень)

Финансовый риск-менеджмент

Микроэкономика (продвинутый уровень)

Мониторинг рисков

Анализ и оценка эффективности деятельности

Учебная практика: ознакомительная практика

Управление организационной культурой

Производственная практика: практика по профилю профессиональной деятельности

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Результаты освоения дисциплины «Финансовая среда и предпринимательские риски» является базой для прохождения обучающимися производственной практики: практики по профилю профессиональной деятельности и преддипломной практики, а также изучения учебных дисциплин: Управление корпоративными финансовыми рисками, Финансовая политика организации, Оценка рисков инвестиционных проектов, Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование.

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением лекций, проведением занятий, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

Производственная практика: преддипломная практика

Управление корпоративными финансовыми рисками

Мониторинг рисков

Оптимизация финансовых решений

Оценка рисков инвестиционных проектов

Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование

Финансовая политика организации

Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

Вопросы трудоустройства и управление карьерой

Производственная практика: практика по профилю профессиональной деятельности

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе магистратуры должен овладеть:

***- Способен адаптировать и актуализировать системы управления рисками под изменения бизнес-среды (ПК-5)***

**Планируемые результаты обучения по дисциплине**

| | | |
|---|---|---|
| Способен адаптировать и актуализировать системы управления рисками под изменения бизнес-среды(ПК-5) | **Знать:** | |
| | Принципы и методы обеспечения устойчивого развития организации и социальной ответственности | ПК-5-З1 |
| | Способы адаптации и актуализации системы управления рисками под изменения бизнес-среды | ПК-5-З2 |
| | Методы экономической диагностики финансовой среды и предпринимательских рисков | ПК-5-З3 |
| | Методики обеспечения соответствия системы управления рисками внешним требованиям и лучшим практикам | ПК-5-З4 |
| | Способы оценки эффективности процесса управления рисками | ПК-5-З5 |
| | Методы и процедуры совершенствования системы управления рисками | ПК-5-З6 |

| | | |
|---|---|---|
| | **Уметь:** | |
| | Использовать принципы и методы обеспечения устойчивого развития организации и социальной ответственности | ПК-5-У1 |
| | Использовать способы адаптации и актуализации системы управления рисками под изменения бизнес-среды | ПК-5-У2 |
| | Применять методы экономической диагностики финансовой среды и предпринимательских рисков | ПК-5-У3 |
| | Использовать методики обеспечения соответствия системы управления рисками внешним требованиям и лучшим практикам | ПК-5-У4 |
| | Использовать способы оценки эффективности процесса управления рисками | ПК-5-У5 |
| | Использовать методы и процедуры совершенствования системы управления рисками | ПК-5-У6 |
| | **Владеть:** | |
| | Принципами и методами обеспечения устойчивого развития организации и социальной ответственности | ПК-5-В1 |
| | Способами адаптации и актуализации системы управления рисками под изменения бизнес-среды | ПК-5-В2 |
| | Методами экономической диагностики финансовой среды и предпринимательских рисков | ПК-5-В3 |
| | Методиками обеспечения соответствия системы управления рисками внешним требованиям и лучшим практикам | ПК-5-В4 |
| | Способами оценки эффективности процесса управления рисками | ПК-5-В5 |
| | Методами и процедурами совершенствования системы управления рисками | ПК-5-В6 |

## 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 6 зачетных единицы (216 часа).

| № | Семестр | Общая трудоёмкость | | В том числе контактная работа с преподавателем | | | | | | | Контроль | Сам. работа | Форма промежуточной аттестации |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | В з.е. | В часах | всего | Л | Сем | КоР | КРП | Конс | Э | | | |
| 1 | 3 | 6 | 216 | 75 | 36 | 32 | 1,6 | 3 | 2 | 0,4 | 33,6 | 107,4 | Экзамен, Курсовая работа |

**Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий**
**очная форма обучения**

| № | Наименование разделов, тем | Всего часов | Контактная работа с преподавателем | Сам. раб. | Формируемые результаты |
|---|---|---|---|---|---|

| | учебных занятий | | Всего | Л | Сем | КоР | КРП | Конс | Э | | обучения |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Финансовая среда предпринимательства. | | | | | | | | | | | |
| 1. | Финансовая среда предпринимательства . | 28 | 13 | 7 | 6 | | | | | 15 | ПК-5-З1, ПК-5-З2, ПК-5-У1, ПК-5-В1 |
| Основы предпринимательских рисков | | | | | | | | | | | |
| 2. | Основы предпринимательских рисков | 28 | 13 | 7 | 6 | | | | | 15 | ПК-5-З3, ПК-5-У2, ПК-5-У3, ПК-5-В2 |
| Модели оценки и прогнозирования риска финансовой несостоятельности предприятия. | | | | | | | | | | | |
| 3. | Модели оценки и прогнозирования риска финансовой несостоятельности предприятия. | 28 | 13 | 7 | 6 | | | | | 15 | ПК-5-З4, ПК-5-У4, ПК-5-В3, ПК-5-В4 |
| Методы оценки предпринимательских рисков | | | | | | | | | | | |
| 4. | Методы оценки предпринимательских рисков | 29 | 14 | 7 | 7 | | | | | 15 | ПК-5-З5, ПК-5-У5, ПК-5-В5 |
| Управление предпринимательскими рисками | | | | | | | | | | | |
| 5. | Управление предпринимательскими рисками | 29,4 | 15 | 8 | 7 | | | | | 14,4 | ПК-5-З6, ПК-5-У6, ПК-5-В6 |
| Курсовая работа | | | | | | | | | | | |
| 6. | Курсовая работа | 36 | 3 | | | | 3 | | | 33 | |
| Промежуточная аттестация (экзамен) . | | | | | | | | | | | |
| 7. | Промежуточная аттестация (экзамен) . | 4 | 4 | | | 1,6 | | 2 | 0,4 | | |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

Тема 1. Финансовая среда предпринимательства.

Понятие финансовой среды предпринимательства.

Составляющие финансовой среды.

Характеристика составляющих микросреды предпринимательства (отдельно по составляющим).

Характеристика факторов, составляющих макросреду предпринимательства (отдельно по составляющим).

Основные компоненты внутренней среды предпринимательской деятельности.

Анализ среды организации, т.е. процесс определения критически важных элементов внешней и внутренней среды, которые могут оказать влияние на способности фирмы в достижении своих целей.

Определение критических точек организационной среды.

Оценка информации о внешней и внутренней среде.

Тема 2. Основы предпринимательских рисков

Экономическая сущность предпринимательского риска.

Характеристика составляющих системы риска. Субъективные и объективные основы риска. Функции предпринимательского риска.

Классификационная схема видов риска в деятельности предпринимательских структур. Природа предпринимательского риска, связь риска и прибыли.

Допустимый, критический, катастрофический риск.

Оценка изучения предпринимательского риска.
Анализ предпринимательского риска.
Риски производственной деятельности.
Коммерческие и посреднические риски.

## Тема 3. Модели оценки и прогнозирования риска финансовой несостоятельности предприятия.

Факторы и модели оценки риска финансовой несостоятельности предприятия.

Модели рейтингового финансового анализа и оценки риска финансовой несостоятельности предприятия.

Модели комплексной оценки и прогнозирования риска финансовой несостоятельности предприятия базируются на расчете основных групп показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия: ликвидность, платежеспособность, финансовая устойчивость.

Оценка возможных негативных последствий рисковой ситуации в зависимости от значений факторов – признаков. Факторами – признаками в модели являются финансовые коэффициенты, характеризующие ликвидность, финансовую устойчивость и независимость предприятия.

В качестве факторов - признаков можно выделить те стороны деятельности, которые наиболее важны для собственников, инвесторов, кредиторов: эффективность бизнеса; рискованность бизнеса; долгосрочные и краткосрочные перспективы платежеспособности; качество управления бизнесом.

## Тема 4. Методы оценки предпринимательских рисков

Экономико-статистические методы оценки рисков.
Предпринимательскине потери: понятие и виды.
Качественная оценка рисков: содержание и задачи.
Критерии количественной оценки предпринимательского риска.
Система показателей и критериев оценки риска.
Вероятностная оценка степени риска.
Статистические методы оценки риска.
Использование метода «дерево решений» для оценки риска.
Оценка степени риска на основе относительных показателей.
Аналитические методы оценки уровня риска.
Эвристические правила принятия решения в условиях риска.
Методы компенсации риска.

## Тема 5. Управление предпринимательскими рисками

Политика управления рисками: понятие и основные элементы.
Мероприятия по нейтрализации возможных негативных финансовых последствий рисков.
Выбор стратегии и тактики управления риском.
Контроль процесса управления предпринимательским риском.
Определение размера возможных финансовых потерь при наступлении рискового события.
Исследование факторов, влияющих на уровень предпринимательских рисков.
Установление предельно допустимого уровня рисков по видам предпринимательской деятельности и финансовым операциям.
Определение направлений нейтрализации негативных последствий отдельных видов рисков.
Выбор и реализация внутренних механизмов нейтрализации негативных последствий отдельных видов рисков.
Оценивание результативности нейтрализации и организация мониторинга рисков.
Приемы снижения степени риска: диверсификация, лимитирование, хеджирование.

## Тема 6. Курсовая работа

1. Анализ комбинированных методов оценки риска.

2. Анализ распределения риска между участниками предпринимательского проекта.
3. Анализ рисков возникновения непредвиденных расходов и снижения доходов.
4. Анализ рисков потери имущества предпринимательской организации (на примере …).
5. Анализ статистических методов оценки риска.
6. Банковские риски в общей системе предпринимательского риска.
7. Диверсификация финансовых рисков на предприятии, в банке (на примере …).
8. Депозитные банковские риски (на примере …).
9. Классификация предпринимательских рисков.
10. Классификация рисков в страховом бизнесе.
11. Кредитные риски в общей системе предпринимательского риска.
12. Мониторинг и прогнозирование динамики риска.
13. Организация управления риском на производственном предприятии (на примере …).
14. Основные критерии оценки предпринимательских рисков.
15. Основные методы управления предпринимательскими рисками.
16. Основные способы минимизации банковских рисков (на примере …).
17. Основные способы оценки предпринимательских рисков.
18. Основные теории предпринимательских рисков.
19. Основы экономического анализа доходности и инвестиционных рисков проектов.
20. Особенности предпринимательских рисков в современной экономике России.
21. Практика использования факторинга в российском предпринимательстве (на примере …).
22. Предпринимательство как управление собственными и привлеченными финансовыми ресурсами.
23. Причины возникновения коммерческого риска.
24. Пути снижения внутренних предпринимательских рисков (на примере …).
25. Разработка механизмов минимизации и устранения рисков.
26. Риски изменения рыночной конъюнктуры и усиления конкуренции.
27. Риски неисполнения хозяйственных договоров.
28. Риски, связанные с обслуживанием договоров страхования.
29. Роль Банка России в управлении банковскими рисками.
30. Роль государства в формировании финансовой среды предпринимательства.
31. Система управления финансовыми рисками.
32. Составляющие микросреды финансового предпринимательства.
33. Способы защиты от финансовых рисков на фондовом рынке.
34. Страхование как способ управления предпринимательскими рисками.
35. Управление кредитным риском в деятельности банков.
36. Управление предпринимательскими рисками.
37. Финансовая безопасность предпринимательской фирмы (на примере …).
38. Финансовая среда предпринимательства как система финансовых отношений.
39. Финансовая среда предпринимательства как сфера реализации экономических интересов.
40. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства.
41. Финансовые риски и их классификация.
42. Экономические издержки и классификация инвестиционных рисков.
43. Экономическое содержание и функции предпринимательского риска.
44. Экспертные методы оценки рисков. Получение индивидуальных и коллективных экспертных оценок: достоинства и недостатки применяемых методов.
45. Предпринимательские риски: сущность, понятие, методы оценки и управления.

Тема 7. Промежуточная аттестация (экзамен) .

1. Понятие и роль финансовой среды фирмы, ее составные элементы, значение.
2. Общая среда организации, факторы определяющие ее воздействие.
3. Экономическая сущность предпринимательского риска.
4. Основные принципы и методы управления предпринимательскими рисками.
5. Классификация предпринимательской деятельности.
6. Элементы внутренней среды организации.
7. Риски производственной деятельности.

8. Коммерческие и посреднические риски.
9. Этапы новаторской инновационной деятельности.
10. Сущность и состав предпринимательской среды.
11. Состав макросреды предпринимательства.
12. Структура элементов макросреды предпринимательства.
13. Структура внутренней среды предпринимательства.
14. Субъекты микросреды и их влияние на предпринимательскую деятельность.
15. Контактные аудитории как субъект микросреды предпринимательства.
16. Качественная оценка рисков: содержание и задачи.
17.Характеристика основных принципов управления предпринимательскими рисками.
18. Вероятностная оценка степени риска.
19. Статистические методы оценки риска.
20. Понятие и цели внутрифирменного предпринимательства.
21. Состав и структура внутрифирменного предпринимательства.
22. Государственное регулирование предпринимательской деятельности.
23. Метод анализа сценариев.
24. Правовая среда предпринимательства.
25. Кластер как форма негосударственной поддержки предпринимательства.
26. Метод анализа безубыточности.
27. Метод анализа чувствительности критериев эффективности.
28. Политика управления рисками: понятие и основные элементы.
29. Источники финансирования предпринимательского риска.
30. Стратегии управления риском.
31. Приемы снижения степени риска.
32. Риск как элемент предпринимательской деятельности.
33. Взаимосвязь условий нестабильности и факторов неопределенности в рисковой ситуации.
34. Диверсификация как метод снижения предпринимательского риска..
35. Функции предпринимательских рисков.
36. Обобщенная классификация предпринимательских рисков Дж. Кейнса.
37. Современные классификации предпринимательских рисков.
38. Методы снижения предпринимательских рисков.
39. Способы передачи риска как метода его снижения.
40. Страхование и самострахование как способ защиты от риска.
41. Классификация и анализ источников информации о риске.
42. Основные этапы организации и проведения экспертного оценивания.
43. Взаимосвязь операционного рычага и финансового левериджа.
44. Понятие точки безубыточности и способы ее расчета.
45. Факторы, влияющие на финансовое положение предприятия.
46. Этапы определения оптимальной структуры капитала предприятия.
47. Суть и причины банкротства предприятия.
48. Определение признаков банкротства в международной практике.
49. Методы компенсации риска.
50. Оценка рентабельности как этап анализа финансового состояния организаций.
51. Определение деловой активности хозяйствующего субъекта.
52. Оптимизационные модели и типы вариантных построений.
53. Принципы оценки эффективности предпринимательской деятельности.
54. Мониторинг внешней и внутренней среды предприятия.
55. Бенчмаркинг и система контроля эффективности предпринимательства.
56. Основные характеристики риска и рисковой ситуации.
57. Факторы рыночного равновесия (спрос, предложение, цена).
58. Система финансово-экономических показателей предпринимательской деятельности.
59. Основные положения самоорганизации предпринимательства.
60. Финансовая микросреда предпринимательства.

**Планы семинарских занятий**

Тема 1. Финансовая среда предпринимательства.. .

Время - 6 час.

Основные вопросы:

1.Понятие финансовой среды предпринимательства.

2.Составляющие финансовой среды.

3. Характеристика составляющих микросреды предпринимательства (отдельно по составляющим).

4. Характеристика факторов, составляющих макросреду предпринимательства (отдельно по составляющим).

5. Основные компоненты внутренней среды предпринимательской деятельности.

6.Анализ среды организации, т.е. процесс определения критически важных элементов внешней и внутренней среды, которые могут оказать влияние на способности фирмы в достижении своих целей.

7.Определение критических точек организационной среды.

8.Оценка информации о внешней и внутренней среде.

Тема 2. Основы предпринимательских рисков . .

Время - 6 час.

Основные вопросы:

1.Экономическая сущность предпринимательского риска.

2. Характеристика составляющих системы риска.

3.Субъективные и объективные основы риска.

4.Функции предпринимательского риска.

5.Классификационная схема видов риска в деятельности предпринимательских структур.

6.Природа предпринимательского риска, связь риска и прибыли.

7.Допустимый, критический, катастрофический риск.

8.Оценка изучения предпринимательского риска.

9.Анализ предпринимательского риска.

10. Риски производственной деятельности.

11.Коммерческие и посреднические риски.

Тема 3. Модели оценки и прогнозирования риска финансовой несостоятельности предприятия.. .

Время - 6 час.

Основные вопросы:

1. Факторы и модели оценки риска финансовой несостоятельности предприятия.

2.Модели рейтингового финансового анализа и оценки риска финансовой несостоятельности предприятия.

3.Модели комплексной оценки и прогнозирования риска финансовой несостоятельности предприятия.

4.Основные группы показателей, характеризующие финансовое состояние предприятия: ликвидность, платежеспособность, финансовая устойчивость.

5. Оценка возможных негативных последствий рисковой ситуации в зависимости от значений факторов – признаков.

6.Факторами – признаками являются финансовые коэффициенты, характеризующие ликвидность, финансовую устойчивость и независимость предприятия.

7.В качестве факторов - признаков выделить те стороны деятельности, которые наиболее важны для собственников, инвесторов, кредиторов: эффективность бизнеса; рискованность бизнеса; долгосрочные и краткосрочные перспективы платежеспособности; качество управления бизнесом.

Тема 4. Методы оценки предпринимательских рисков. .

Время - 7 час.

Основные вопросы:
1.Экономико-статистические методы оценки рисков.
2. Предпринимательскине потери: понятие и виды.
3. Качественная оценка рисков: содержание и задачи.
4. Критерии количественной оценки предпринимательского риска.
5. Система показателей и критериев оценки риска.
6. Вероятностная оценка степени риска.
7.Статистические методы оценки риска.
8. Использование метода «дерево решений» для оценки риска.
9. Оценка степени риска на основе относительных показателей.
10.Аналитические методы оценки уровня риска.
11. Эвристические правила принятия решения в условиях риска.
12. Методы компенсации риска.

Тема 5. Управление предпринимательскими рисками. .
Время - 7 час.
Основные вопросы:

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

Авантюризм – разновидность риска, объективно содержащая значительную вероятность невозможности достижения цели при реализации решения.

Анализ среды организации – это процесс определения критически важных элементов внешней и внутренней среды, которые могут оказать влияние на способности фирмы в достижении своих целей.

Валютный риск – опасность валютных потерь в результате изменения курса валюты цены к валюте платежа в период между подписанием контракта и проведением по нему платежа. Экспортер или кредитор несет убытки при понижении курса валюты цены по отношению к валюте платежа, получая меньшую реальную стоимость по сравнению с оговоренной в контракте. И наоборот, для импортера (или должника по займам) валютный риск возникает при повышении курса валюты цены (займа) к валюте платежа. Колебания валютных курсов приводят к обогащению одних компаний и к убыткам других – их контрагентов.

Вероятность – возможность получения определенного результата.

Вид предпринимательского риска – группировка схожих ситуаций по осознанию риска и поведению в рисковых ситуациях.

Внутренняя среда – среда организаций, включающая в себя такие основные элементы: производство, финансы, маркетинг, управление персоналом, организационная структура.

Дефляционный риск – это риск того, что при росте дефляции происходят падение уровня цен, ухудшение экономических условий предпринимательства и снижение доходов.

Дисперсия – среднее взвешенное из квадратов отклонений действительных результатов от средних ожидаемых.

Заем – одна из форм кредита, оформляемых в виде договора, соглашения между двумя договаривающимися сторонами: заимодавцем и заемщиком. Согласно такому договору заемщик получает от заимодавца в собственность или в оперативное управление деньги либо товары, а через определенный срок обязан вернуть равную сумму денег или товары эквивалентной значимости и ценности. Договор займа, как правило, безвозмездный. Взимание процентов по нему допускается в предусмотренных законом случаях, например по заемным операциям кредитных учреждений, ломбардов.

Индекс хеджирования – показатель, отражающий использование биржевого механизма уменьшения риска. Рассчитывается как отношение числа открытых контрактов или неликвидных обязательств хеджеров к величине того товарного капитала, который подвержен риску изменения

стоимости.

Инфляционный риск – это риск того, что при росте инфляции получаемые денежные доходы обесцениваются с точки зрения реальной покупательной способности быстрее, чем растут. В таких условиях предприниматель несет реальные потери.

Иррегулярные системы – системы получения информации, действующие в условиях продолжающегося кризиса среды, фокусируются в прошлое, чтобы найти события, подобные данным.

Мониторинг среды – отслеживание текущей и вновь появившейся информации.

Народнохозяйственный риск – риск, возникающий при разработке стратегии развития экономики, выработке основной концепции экономических преобразований, выборе и реализации различных вариантов, обеспечивающих те или иные приоритеты в экономическом развитии.

Неттинг – 1) сокращение числа валютных сделок путем их укрупнения и согласования действий всех участников торгов и подразделений биржи; 2) взаимная компенсация обязательств и активов, банковских сальдо между филиалами банка или несколькими банками. Такая операция позволяет достичь экономии на банковских комиссионных и уменьшает валютные риски.

Общая среда – среда организации, состоящая из элементов, которые не связаны с фирмой напрямую, но оказывают влияние на формирование общей атмосферы бизнеса.

Объективный метод определения вероятности – метод, основанный на вычислении частоты, с которой происходит данное событие.

Осознание риска – ситуация, когда индивидуум понимает , что в хозяйственной практике он столкнется с ситуацией риска.

Повышенный процент – процент приведения капиталовложений на будущий период времени к их стоимости в текущем периоде, вычисленный с учетом риска капиталовложений.

Политические риски– риски, связанные с политической ситуацией в стране и деятельностью государства, возникают при нарушении условий производственно–торгового процесса по причинам, непосредственно не зависящим от хозяйствующего субъекта.

Политические риски– риски, связанные с политической ситуацией в стране и деятельностью государства, возникают при нарушении условий производственно–торгового процесса по причинам, непосредственно не зависящим от хозяйствующего субъекта.

Политический риск – риск, связанный с военными действиями, национализацией, конфискацией, введением ограничений и эмбарго, то есть с непредсказуемыми последствиями политической линии, проводимой правительствами государств.

Правило доминирования – выбирается тот инвестиционный проект, который обеспечивает лучшее соотношение между доходом и риском.

Предпринимательская деятельность – инициативная самостоятельная деятельность граждан и их объединений, осуществляемая на свой риск и под свою имущественную ответственность, направленную на получение прибыли.

Предпринимательская среда – сложившаяся в стране социально–экономическая, политическая, гражданско–правовая ситуация, обеспечивающая экономическую свободу дееспособности гражданам, для занятия предпринимательской деятельностью, направленной на удовлетворение потребностей всех субъектов рыночной экономики.

Предпринимательский риск – это деятельность субъектов хозяйственной жизни, связанная с преодолением неопределенности в ситуации неизбежного выбора, в процессе которого имеется возможность оценить вероятности достижения желаемого результат, неудачи и отклонения от цели, содержащиеся в выбираемых альтернативах.

Предпринимательство, бизнес – инициативная, самостоятельная, осуществляемая от своего имени, на свой риск, под свою имущественную ответственность деятельность граждан, физических и юридических лиц, направленная на систематическое получение дохода, прибыли от пользования имуществом, продажи товаров, выполнения работ, оказания услуг. Предпринимательство преследует также цель повышения имиджа, статуса предпринимателя (бизнесмена).

Проявление предпринимательского риска – сочетание отдельного субъекта и отдельного вида риска.

Рабочая среда – это среда непосредственных контактов с фирмой, она включает тех участников рынка, с которыми у фирмы есть прямые отношения, или которые оказывают прямое воздействие на фирму.

Размещение страхований – метод страхования крупных и опасных видов риска через

брокеров у нескольких страховщиков. Брокер заносит на специальный документ, именуемый слипом, данные о риске и условиях его страхования и обращается к страховщику, который считается лидером в области подлежащего страхованию риска, затем последовательно обращается к другим страховщикам до достижения покрытия страхованием риска на полную страховую сумму, после чего риск считается размещенным. Принято, что страховщики «следуют за лидером», и их доли участия в риске не превышают доли лидера, первого из ряда страховщиков.

Регулярные (периодические) системы – системы получения информации, связанные с периодическим, чаще всего ежегодным обзором событий.

Ретроцессия (от франц. retrocessione – переуступка) – 1) передача перестрахователем части принятого на себя риска другим перестрахователям; дальнейшее дробление рисков; 2) передача части комиссионных одним посредником другому.

Риск – опасность возникновения непредвиденных потерь ожидаемой прибыли, дохода или имущества, денежных средств, других ресурсов в связи со случайным изменением условий экономической деятельности, неблагоприятными обстоятельствами. Измеряется частотой, вероятностью возникновения того или иного уровня потерь. Наиболее опасны риски с осязаемой вероятностью уровня потерь, превосходящих величину ожидаемой прибыли.

Риск несбалансированной ликвидности – опасность потерь в случае неспособности банковского учреждения покрыть свои обязательства по пассивам банка требованиями по активам.

Риск трансляционный – риск валютных потерь при пересчете суммы из одной валюты в другую, например, при ежегодной переоценке суммы валютного долга.

Риск ценовой – 1) риск изменения цены долгового обязательства вследствие роста или падения текущего уровня процентных ставок; 2) риск, связанный с непредвиденным неблагоприятным изменением рыночных цен.

Риски «нестрахуемые» – риски, вероятность которых трудно рассчитать даже в самом общем виде и которые считаются слишком большими для страхования. Законодательства некоторых стран содержат перечни «нестрахуемых» рисков, которые подлежат обязательному страхованию. Во избежание нарушения закона эти риски страхуются, для чего создаются пулы страховщиков, в рамках которых специальным договором определяются пропорции прав и обязанностей сторон, принимающих участие в пуле.

Риски специальные – виды риска, не включаемые в обычный страховой полис транспортных перевозок и оговариваемые в специальных пунктах: забастовки, проявления гражданского неповиновения, военные действия и др. Кроме того, между продавцом и покупателем оговаривается страхование таких видов риска, как хищение, утечка, поломка, недопустимое соприкосновение перевозимого товара с другими товарами.

Риск–менеджмент – система управления организацией, предприятием, которая ставит своей целью снижение риска, предотвращение недопустимого риска; представляет органичную часть финансового менеджмента.

Рисковая надбавка – один из методов обеспечения финансовой устойчивости результатов страховых операций путем включения в страховые тарифы дополнительной части, компенсирующей повышенный риск.

Рисковое предпринимательство – предпринимательство, характерное преимущественно для небольших фирм, обосновавшихся в наукоемких областях и занимающихся созданием и распространением новых технологий, то есть в тех областях, где велик риск неполучения доходов по инвестициям.

Рисковый капитал – капиталовложения в страны, отрасли, сферы, регионы, виды деятельности, характеризуемые высоким уровнем риска, например, финансирование вновь создаваемых отраслей, осваиваемых видов деятельности, новых технологий.

Риск–тейкер – лицо, склонное к риску, легко идущее на риск.

Системы непрерывного обзора – системы получения информации , где предприятие постоянно исследуют значимые элементы среды организации.

Ситуацию риска – ситуация, которая требует выбора одного из нескольких решений.

Скоринг (англ. scoring) – метод классификации всех заемщиков на различные группы для оценки кредитного риска; представляет собой математическую или статистическую модель, с помощью которой на основе кредитной истории «прошлых» клиентов банк пытается определить, насколько велика вероятность, что конкретный потенциальный заемщик вернет кредит в срок. Скоринг применяется также в маркетинге.

Совокупный риск – полная ответственность банка перед клиентом по одновременно совершаемым сделкам: кассовой и форвардной (срочной).

Среднее ожидаемое значение – средневзвешенное для всех возможных результатов, где вероятность каждого результат используется в качестве частоты или веса соответствующего значения.

Субъективный метод определения вероятности – метод, основанный на использовании субъективных критериев, которые базируются на различных предположениях. К таким предположениям могут относиться: личный опыт оценивающего, оценка эксперта и т.д.

Субъектом риска – юридическое или физическое лицо, находящееся в ситуации риска и осознавшее это.

Трансфертный риск (англ. transfer risk) – риск появления возможных ограничений, проблем при переводах капитала из одной страны в другую.

Управление риском – деятельность предприятия, фирмы, банка, направленная на сокращение возможных потерь, обусловленных риском. Наиболее распространенными методами являются диверсификация риска, изучение рынка, клиентов, маркетинговые исследования, страхование риска.

Хозяйственный риск – опасность потерь, убытков в условиях, когда коммерческая, производственная деятельность происходит в ситуации неопределенности из - за недостатка информации; неотъемлемый компонент рыночной экономики. Предприниматель в условиях хозяйственного риска должен уметь выбирать надежный из набора альтернативных вариантов, оценивая их с позиций приемлемого оправданного уровня риска.

Чистый риск – риск, связанный с опасностью прямой потери денег.

Экономическая безопасность предприятия – это состояние наиболее эффективного использования корпоративных ресурсов для предотвращения угроз и обеспечения стабильного функционирования предприятия в настоящее время и в будущем.

Экономическая среда – совокупность экономических условий развития предпринимательства, деловой жизни; предполагает наличие сильных стимулов к труду, экономической свободы, включая свободное перемещение всех ресурсных компонентов производства.

Экономический риск – это совокупность возможных в первую очередь экономических, а также политических, экологических, моральных и других последствий, которые могут произойти в результате осуществления хозяйственного решения.

6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-5-З1 | Проанализируйте финансовую среду предпринимательства и ее влияние на деятельность предприятия |
| 2 | ПК-5-З1 | |
| 3 | ПК-5-З2 | Проанализируйте предпринимательские риски и их влияние на финансовую среду. |
| 4 | ПК-5-З2 | |
| 5 | ПК-5-З3 | Назовите основные методы управления предпринимательскими рисками |
| 6 | ПК-5-З3 | |
| 7 | ПК-5-З4 | Раскройте структуру финансовой среды предпринимательской деятельности и ее основные элементы. |
| 8 | ПК-5-З4 | |
| 9 | ПК-5-З5 | Охарактеризуйте систему неопределенностей финансовой среды предпринимательской деятельности. |
| 10 | ПК-5-З5 | |
| 11 | ПК-5-З6 | Дайте оценку видам предпринимательских рисков наиболее опасных с позиции интересов бизнеса в современных условиях |
| 12 | ПК-5-З6 | |

6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 13 | ПК-5-У1 | Выберите наименее рискованный вариант вложения капитала путем сравнения значений коэффициентов вариации.<br>Первый вариант. Прибыль при средней величине 50 млн р. колеблется от 25 до 60 млн р. Вероятность получения прибыли в 25 млн р. равна 0,3 и прибыли в 55 млн р. – 0,4.<br>Второй вариант. Прибыль при средней величине 35 млн р. колеблется от 30 до 40 млн р. Вероятность получения прибыли в 30 млн р. равна 0,4 и прибыли в 40 млн р. – 0,3. |
| 14 | ПК-5-У1 | |
| 15 | ПК-5-У2 | Ожидается, что проект, требующий инвестиции в размере 100 тыс. долл., будет<br>генерировать доходы в течение 8 лет в сумме 30 тыс. долл. ежегодно. Приемлемая ставка<br>дисконтирования равна 10%. Рассматриваются два варианта: без учета риска и с учетом риска. В первом<br>случае анализ проводится без какой-либо корректировки исходных данных. Во втором случае для последних<br>трех лет вводится понижающий коэффициент 0,9, а также поправка на риск к ставке дисконтирования в<br>размере трех процентных пунктов. Стоит ли принять этот проект в каждом из приведенных вариантов? |
| 16 | ПК-5-У2 | |
| 17 | ПК-5-У3 | Предприятие-заемщик заключило договор страхования риска непогашения кредита со страховой компанией. Кредит взят в сумме 300 млн р. под 40% годовых с 1.01.2020 по 31.12.2020 г. Погашение кредита и процентов по нему согласно кредитного договора должно осуществляться раз в полугодие. Заемщик оказался не в состоянии вернуть последний платеж и проценты по нему. Предел ответственности 70%. Страховой тариф 6%.<br>Определите страховую сумму, сумму страховых платежей и потерь по кредитному риску (сумму страхового возмещения в результате наступления страхового случая). |
| 18 | ПК-5-У3 | |
| 19 | ПК-5-У4 | Владелец груза стоимостью 700 млн. р. застраховал его в страховой компании. Владелец предпочел вариант страхования без ответственности за повреждение. Процент страхового возмещения определен в 70%. В результате стихийного бедствия часть груза погибла (200 млн р.). Часть груза повреждена (35 млн р.). Страховой тариф 5%.<br>Определите страховую сумму, сумму страховых платежей и сумму потерь (сумму страхового возмещения) в результате наступления страхового случая. |
| 20 | ПК-5-У4 | |
| 21 | ПК-5-У5 | Провести оценку риска двух инвестиционных проектов. Первый с вероятностью 0,6 обеспечивает прибыль 250 тыс. руб., однако с вероятностью 0,4 можно потерять 26,7 тыс. руб. Для второго проекта с вероятностью 0,5 можно получить прибыль 160 тыс. руб. и с вероятностью 0,5 потерять 30 тыс. руб. Какой проект выбрать? |
| 22 | ПК-5-У5 | |

| | | |
|---|---|---|
| 23 | ПК-5-У6 | Для покупки оборудования компания имеет возможность привлечь банковский кредит. Стоимость оборудования составляет 100 000 долл. Срок предполагаемого использования этого оборудования компанией – 5 лет. Номинальная ставка банковского кредита – 20%. Износ списывается равномерно по ставке 20%. Альтернативой выступает финансовый лизинг этого же оборудования с постановкой на баланс объекта сделки. Срок действия договора – 5 лет. Ежегодный платеж в конце года составляет 36 000 долл. Право собственности по окончании договора переходит к арендатору. Ставка налога на прибыль для компании – 20%. Определите предпочтительный вариант финансирования приобретения оборудования. |
| 24 | ПК-5-У6 | |

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 25 | ПК-5-В1 | Лизинговая компания имеет возможность приобрести имущество стоимостью 100 000 долл. для последующей сдачи его в финансовый лизинг. Срок договора лизинга – 5 лет. Ежегодные поступления от лизингополучателя в конце года – 36 000 долл. Ставка налога на прибыль – 20%. Приемлемое значение нормы прибыли для лизинговой компании – 10%. Примет ли данное предложение компания? |
| 26 | ПК-5-В1 | |
| 27 | ПК-5-В2 | Компании необходимо оборудование стоимостью 50 000 долл. для осуществления производственной деятельности в течение ближайших четырех лет. Одним из вариантов является приобретение данного оборудования, для чего банк предоставляет компании кредит в размере 50 000 долл. на срок 4 года. Номинальная ставка по кредиту – 20%. Износ оборудования начисляется равномерно по ставке 25%. Техническая эксплуатация оборудования обходится его владельцу ежегодно в 4000 долл. Альтернативой выступает операционная аренда оборудования на тот же срок. Ежегодный платеж в конце года составляет 18 000 долл. Право собственности остается у арендодателя, т. е. по окончании договора имущество возвращается ему. Техническое обслуживание имущества в этом случае возлагается на арендодателя. Ставка налога на прибыль для компании – 20%. Определите наиболее предпочтительный вариант |
| 28 | ПК-5-В2 | |
| 29 | ПК-5-В3 | Необходимо определить настоящую стоимость денежных средств с учетом фактора риска при следующих условиях:<br>Ожидаемая будущая стоимость денежных средств 6000 у.е.;<br>Безрисковая норма доходности на финансовом рынке составляет 7%;<br>Уровень премии за риск определен в размере 9%;<br>Общий период размещения вклада составляет 3 года. |
| 30 | ПК-5-В3 | |

| | | |
|---|---|---|
| 31 | ПК-5-В4 | На основе представленных данных, определить фактор «бета» обыкновенных акций и сделайте обоснованные выводы о степени риска каждого денежного инструмента, если известно, что фактическая средняя рыночная доходность всех ценных бумаг составляет 8%:<br>Компания А - 10%;<br>Компания Б - 7%;<br>Компания В - 12%;<br>Компания Г- 15%. |
| 32 | ПК-5-В4 | |
| 33 | ПК-5-В5 | Необходимо определить будущую стоимость денежных средств с учетом фактора риска при следующих условиях:<br>Настоящая стоимость денежных средств 8000 у.е.;<br>Безрисковая норма доходности на финансовом рынке составляет 5%;<br>Уровень премии за риск определен в размере 7%;<br>Общий период размещения вклада составляет 5 лет. |
| 34 | ПК-5-В5 | |
| 35 | ПК-5-В6 | Провести оценку риска двух инвестиционных проектов. Первый с вероятностью 0,6 обеспечивает прибыль 250 тыс. руб., однако с вероятностью 0,4 можно потерять 26,7 тыс. руб. Для второго проекта с вероятностью 0,5 можно получить прибыль 160 тыс. руб. и с вероятностью 0,5 потерять 30 тыс. руб. Какой проект выбрать? |
| 36 | ПК-5-В6 | |

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий на знание категорий учебной дисциплины, указанных в п.6.1.;
- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы;
- задания и упражнения в ходе семинарских занятий.

7.2. ФОС для текущего контроля:

| № | Код результата обучения | ФОС текущего контроля |
|---|---|---|
| 1 | ПК-5-З1 | Письменный опрос по теме 1 |
| 2 | ПК-5-З1 | Задания для самостоятельной работы 1 |
| 3 | ПК-5-З2 | Письменный опрос по теме 2 |
| 4 | ПК-5-З2 | Задания для самостоятельной работы 2 |
| 5 | ПК-5-З3 | Письменный опрос по теме 3 |
| 6 | ПК-5-З3 | Задания для самостоятельной работы 3 |
| 7 | ПК-5-З4 | Письменный опрос по теме 4 |
| 8 | ПК-5-З4 | Задания для самостоятельной работы 4 |
| 9 | ПК-5-З5 | Письменный опрос по теме 5 |
| 10 | ПК-5-З5 | Задания для самостоятельной работы 5 |
| 11 | ПК-5-З6 | Письменный опрос по теме 5 |
| 12 | ПК-5-З6 | Задания для самостоятельной работы 6 |
| 13 | ПК-5-У1 | Задания для самостоятельной работы 7 |
| 14 | ПК-5-У1 | |
| 15 | ПК-5-У2 | Задания для самостоятельной работы 8 |
| 16 | ПК-5-У2 | |
| 17 | ПК-5-У3 | Задания для самостоятельной работы 9 |
| 18 | ПК-5-У3 | |
| 19 | ПК-5-У4 | Задания для самостоятельной работы 10 |

| | | |
|---|---|---|
| 20 | ПК-5-У4 | |
| 21 | ПК-5-У5 | Задания для самостоятельной работы 11 |
| 22 | ПК-5-У5 | |
| 23 | ПК-5-У6 | Задания для самостоятельной работы 12 |
| 24 | ПК-5-У6 | |
| 25 | ПК-5-В1 | Выполнение заданий и упражнений по теме 1 |
| 26 | ПК-5-В1 | Задания для самостоятельной работы 13 |
| 27 | ПК-5-В2 | Выполнение заданий и упражнений по теме 2 |
| 28 | ПК-5-В2 | Задания для самостоятельной работы 14 |
| 29 | ПК-5-В3 | Выполнение заданий и упражнений по теме 3 |
| 30 | ПК-5-В3 | Задания для самостоятельной работы 15 |
| 31 | ПК-5-В4 | Выполнение заданий и упражнений по теме 4 |
| 32 | ПК-5-В4 | Задания для самостоятельной работы 16 |
| 33 | ПК-5-В5 | Выполнение заданий и упражнений по теме 5 |
| 34 | ПК-5-В5 | Задания для самостоятельной работы 17 |
| 35 | ПК-5-В6 | Выполнение заданий и упражнений по теме 5 |
| 36 | ПК-5-В6 | Задания для самостоятельной работы 18 |

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-5-З1 | Вопросы к экзамену 1,2,5,6,10,11,12,13,20 |
| 2 | ПК-5-З1 | 1. Понятие и роль финансовой среды фирмы, ее составные элементы, значение.<br>2. Общая среда организации, факторы определяющие ее воздействие.<br>5. Классификация предпринимательской деятельности.<br>6. Элементы внутренней среды организации<br>10. Сущность и состав предпринимательской среды<br>11. Состав макросреды предпринимательства.<br>12. Структура элементов макросреды предпринимательства.<br>13. Структура внутренней среды предпринимательства.<br>20. Понятие и цели внутрифирменного предпринимательства. |
| 3 | ПК-5-З2 | Вопросы к экзамену 21,22,24,32,54,58,59,60 |
| 4 | ПК-5-З2 | 21. Состав и структура внутрифирменного предпринимательства.<br>22. Государственное регулирование предпринимательской деятельности.<br>24. Правовая среда предпринимательства.<br>32. Риск как элемент предпринимательской деятельности.<br>54. Мониторинг внешней и внутренней среды предприятия.<br>58. Система финансово-экономических показателей предпринимательской<br>деятельности.<br>59. Основные положения самоорганизации предпринимательства.<br>60. Финансовая микросреда предпринимательства. |
| 5 | ПК-5-З3 | Вопросы к экзамену 3,7,8,14,15,35,36,37,41,53, 55, 56,57 |

| | | |
|---|---|---|
| 6 | ПК-5-З3 | 3. Экономическая сущность предпринимательского риска.<br>7. Риски производственной деятельности.<br>8. Коммерческие и посреднические риски.<br>14. Субъекты микросреды и их влияние на предпринимательскую деятельность.<br>15. Контактные аудитории как субъект микросреды предпринимательства.<br>35. Функции предпринимательских рисков.<br>36. Обобщенная классификация предпринимательских рисков Дж. Кейнса.<br>37. Современные классификации предпринимательских рисков.<br>41. Классификация и анализ источников информации о риске.<br>53. Принципы оценки эффективности предпринимательской деятельности<br>55. Бенчмаркинг и система контроля эффективности предпринимательства.<br>56. Основные характеристики риска и рисковой ситуации.<br>57. Факторы рыночного равновесия (спрос, предложение, цена). |
| 7 | ПК-5-З4 | Вопросы к экзамену 25,26,27,33,44,45,46,47,48,50,51 |
| 8 | ПК-5-З4 | 25. Кластер как форма негосударственной поддержки предпринимательства.<br>26. Метод анализа безубыточности.<br>27. Метод анализа чувствительности критериев эффективности.<br>33. Взаимосвязь условий нестабильности и факторов неопределенности в рисковой<br>ситуации.<br>44. Понятие точки безубыточности и способы ее расчета.<br>45. Факторы, влияющие на финансовое положение предприятия.<br>46. Этапы определения оптимальной структуры капитала предприятия.<br>47. Суть и причины банкротства предприятия.<br>48. Определение признаков банкротства в международной практике.<br>50. Оценка рентабельности как этап анализа финансового состояния организаций.<br>51. Определение деловой активности хозяйствующего субъекта. |
| 9 | ПК-5-З5 | Вопросы к экзамену 9,16,18,19,23,40,42,49 |
| 10 | ПК-5-З5 | 9. Этапы новаторской инновационной деятельности.<br>16. Качественная оценка рисков: содержание и задачи.<br>18. Вероятностная оценка степени риска.<br>19. Статистические методы оценки риска.<br>23. Метод анализа сценариев.<br>40. Страхование и самострахование как способ защиты от риска.<br>42. Основные этапы организации и проведения экспертного оценивания.<br>49. Методы компенсации риска. |
| 11 | ПК-5-З6 | Вопросы к экзамену 4,17,28,29,30,31,34,38,39, 43 |
| 12 | ПК-5-З6 | 4. Основные принципы и методы управления предпринимательскими рисками.<br>17.Характеристика основных принципов управления предпринимательскими рисками.<br>28. Политика управления рисками: понятие и основные элементы.<br>29. Источники финансирования предпринимательского риска.<br>30. Стратегии управления риском.<br>31. Приемы снижения степени риска.<br>34. Диверсификация как метод снижения предпринимательского риска..<br>38. Методы снижения предпринимательских рисков.<br>39. Способы передачи риска как метода его снижения.<br>43. Взаимосвязь операционного рычага и финансового левериджа. |

Задания для оценки умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-5-У1 | Задания для самостоятельной работы 7 |
| 2 | ПК-5-У1 | |
| 3 | ПК-5-У2 | Задания для самостоятельной работы 8 |
| 4 | ПК-5-У2 | |
| 5 | ПК-5-У3 | Задания для самостоятельной работы 9 |
| 6 | ПК-5-У3 | |
| 7 | ПК-5-У4 | Задания для самостоятельной работы 10 |
| 8 | ПК-5-У4 | |
| 9 | ПК-5-У5 | Задания для самостоятельной работы 11 |
| 10 | ПК-5-У5 | |
| 11 | ПК-5-У6 | Задания для самостоятельной работы 12 |
| 12 | ПК-5-У6 | |

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-5-В1 | Задания для самостоятельной работы 13 |
| 2 | ПК-5-В1 | |
| 3 | ПК-5-В2 | Задания для самостоятельной работы 14 |
| 4 | ПК-5-В2 | |
| 5 | ПК-5-В3 | Задания для самостоятельной работы 15 |
| 6 | ПК-5-В3 | |
| 7 | ПК-5-В4 | Задания для самостоятельной работы 16 |
| 8 | ПК-5-В4 | |
| 9 | ПК-5-В5 | Задания для самостоятельной работы 17 |
| 10 | ПК-5-В5 | |
| 11 | ПК-5-В6 | Задания для самостоятельной работы 18 |
| 12 | ПК-5-В6 | |

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

2. Шкурко, В. Е. Управление рисками проекта : учебник для вузов / В. Е. Шкурко ; под научной редакцией А. В. Гребенкина. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 163 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16836-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/564262

3. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 680 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16271-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/589244

б) дополнительная литература:

1. Касьяненко, Т. Г. Анализ и оценка рисков в бизнесе : учебник для вузов / Т. Г. Касьяненко. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 456 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18872-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/560259

2. Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для вузов / под редакцией И. П. Хоминич. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 569 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18731-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/583830

3. Антикризисное управление : учебник и практикум для вузов / под редакцией Н. Д. Корягина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 396 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17806-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/583075

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), или свободно распространяемое программное обеспечение OpenOffice; веб-браузер (Google Chrome, Mozilla, Microsoft Edge др.); электронные библиотечные системы IPR Smart и ЮРАЙТ; систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «Антиплагиат.ВУЗ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет https://portal.rosnou.ru). Для обеспечения доступа обучающихся во внеучебное время к электронным образовательным ресурсам учебной дисциплины, а также для студентов, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий, используется портал электронного обучения на базе СДО Moodle (он-лайн доступ через сеть Интернет https://e-edu.rosnou.ru).

## 10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

https://cbr.ru/ Официальный сайт Банка России
https://bdm.ru/ Официальный сайт Банки и Деловой мир.
https://minfin.gov.ru/ Официальный сайт Министерства Финансов Российской Федерации

## 11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 25 апреля 2025 г. № 384 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере науки и высшего образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ, Положением АНО ВО «РосНОУ» Об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет».

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## 12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения лекций и семинарских занятий используются аудитории, оборудованные компьютером и проектором. В ходе обучения используются следующие дополнительные учебные материалы: презентации лекций.

Занятия с инвалидами по зрению, слуху, с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводятся в специально оборудованных аудиториях по их просьбе, выраженной в письменной форме.

Автор (составитель) кандидат экономических наук, доцент — Филимонова Н.Н.

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**
**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**
**«РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
**(АНО ВО «РосНОУ»)**

Институт Экономики, управления и финансов

Кафедра 17 экономики

**Рабочая программа учебной дисциплины**

# Управление корпоративной стоимостью

Код и направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Москва
2026

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина «Управление корпоративной стоимостью» изучается обучающимися, осваивающими направленность «Аналитика финансового управления бизнесом» в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденным приказом Министерства образования и науки РФ от 12.08.2020 № 991.

Основная цель изучения учебной дисциплины направлена на профессиональную подготовку и развитие у выпускников теоретических и практических знаний в сфере управления корпоративной стоимостью, а также выработать целостное представление о функционировании корпораций и подходам к оценке стоимости, методологии управления корпоративной стоимостью в условиях неопределенности внешней среды и кризисных явлений в экономике.

В соответствии с поставленной целью решаются следующие задачи:

- изучить современное законодательство, нормативные и методические документы, регулирующие финансовую деятельность компаний в рыночной экономике, с учетом российского и зарубежного опыта;
- научиться использовать методы анализа финансовых рынков, финансово-кредитных институтов;
- научиться производить оценку финансовых и реальных активов, инвестиционных рисков для планирования и развития финансово-хозяйственной деятельности предприятия
- освоить методы использования финансово-кредитного механизма в системе социально-экономических отношений и формировании социально ориентированной рыночной экономики;
- изучить системы мобилизации и формирования навыков анализа и прогнозирования процессов в отечественной кредитно-кредитной системе и их влияния на российскую экономику.

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению деятельности в соответствии с профессиональным стандартом «Специалист по управлению рисками», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 г. N 264н.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Управление корпоративной стоимостью относится к части учебного плана формируемой участниками образовательных отношений и изучается на 2 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Изучению данной учебной дисциплины предшествует освоение следующих учебных дисциплин: Микроэкономика (продвинутый уровень), Основы финансов и кредита, Макроэкономика (продвинутый уровень).

Параллельно с учебной дисциплиной «Управление корпоративной стоимостью» изучаются дисциплины: Конкурентные отношения в бизнесе, Оптимизация финансовых решений.

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Результаты освоения дисциплины «Управление корпоративной стоимостью» являются базой для прохождения обучающимися производственной практики, а также для изучения учебных дисциплин: Управление корпоративными финансовыми рисками, Оценка рисков инвестиционных проектов.

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением лекций, проведением семинарских занятий, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе магистратуры должен овладеть:

***- Способен адаптировать и актуализировать системы управления рисками под изменения бизнес-среды (ПК-5)***

**Планируемые результаты обучения по дисциплине**

| | | |
|---|---|---|
| Способен адаптировать и актуализировать системы управления рисками под изменения бизнес-среды(ПК-5) | **Знать:** | |
| | Финансовую отчетность предприятия как источник анализа его рискориентированности | ПК-5-З1 |
| | Методологию построения системы управления рисками и ее совершенствование (политики, стандарты, регламенты, план внедрения системы управления рисками) | ПК-5-З2 |
| | Направления анализа бухгалтерского баланса для экспресс-оценки рискованности деятельности предприятия | ПК-5-З3 |
| | Особенности независимой проверки финансовой отчетности в условиях цифровой экономики. Международные стандарты управления рисками компании ISO | ПК-5-З4 |
| | Особенности трансфертного ценообразования в корпоративной системе управления рисками | ПК-5-З5 |
| | Законодательное, нормативно-правовое обеспечение бизнеса, управления рисками | ПК-5-З6 |
| | **Уметь:** | |
| | Применять методы и приемы экономического анализа, экономико-математические методы в решении типовых аналитических задач | ПК-5-У1 |
| | Анализировать методики проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия | ПК-5-У2 |
| | Применять методы адаптации к рискам на практике, периодически анализировать корпоративную нормативную документацию по управлению рисками и вырабатывать рекомендации по пересмотру, актуализировать документацию | ПК-5-У3 |
| | Использовать определенные методы трансфертного ценообразования в соответствии с Налоговым кодексом (метод сопоставимых рыночных цен, метод цены последующей реализации, затратный метод, метод сопоставимой рентабельности, метод распределения прибыли) | ПК-5-У4 |
| | Адаптировать элементы системы риск-менеджмента к условиям функционирования организации, а также новым бизнес-процессам и направлениям | ПК-5-У5 |

| | | |
|---|---|---|
| | Оценивать ресурсы, необходимые для создания организационной структуры управления рисками в организации | ПК-5-У6 |
| | **Владеть:** | |
| | Навыками организации процесса эффективных коммуникаций внутри организации по вопросам управления рисками | ПК-5-В1 |
| | Навыками оценки рисковых событий и их последствий | ПК-5-В2 |
| | Навыками построения корпоративной системы управления рисками на основе ключевых показателей | ПК-5-В3 |
| | Навыками анализа внутреннего и внешнего контекста функционирования организации | ПК-5-В4 |
| | Нормативно-правовыми инструментами анализа объектов и процессов, позволяющими учесть результаты финансово-хозяйственной деятельности в условиях изменения бизнес-среды | ПК-5-В5 |
| | Навыками мониторинга системы управления рисками, актуализации карт рисков по бизнес-процессам, направлениям бизнеса | ПК-5-В6 |

## 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единицы (108 часа).

| № | Семестр | Общая трудоёмкость | | В том числе контактная работа с преподавателем | | | | | Контроль | Сам. работа | Форма промежуточной аттестации |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | В з.е. | В часах | всего | Л | Сем | КоР | З | | | |
| 1 | 3 | 3 | 108 | 38 | 24 | 12 | 1,7 | 0,3 | | 70 | Зачет |

**Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий**
**очная форма обучения**

| № | Наименование разделов, тем учебных занятий | Всего часов | Контактная работа с преподавателем | | | | | Сам. раб. | Формируемые результаты обучения |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Всего | Л | Сем | КоР | З | | |
| Место, роль и особенности функционирования российских корпораций | | | | | | | | | |
| 1. | Место, роль и особенности функционирования российских корпораций | 8 | 2 | 2 | | | | 6 | ПК-5-З1, ПК-5-З2, ПК-5-У4 |
| Понятие корпоративной стоимости. Общие требования к финансовой отчетности корпорации | | | | | | | | | |
| 2. | Понятие корпоративной стоимости. Общие требования к финансовой отчетности корпорации | 10 | 4 | 4 | | | | 6 | ПК-5-У5, ПК-5-У6, ПК-5-В2 |

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Финансовая отчетность компаний и акционерная стоимость | | | | | | | | | |
| 3. | Финансовая отчетность компаний и акционерная стоимость | 16 | 4 | 2 | 2 | | | 12 | ПК-5-З1, ПК-5-З2, ПК-5-У4 |
| Диагностика финансового состояния корпораций | | | | | | | | | |
| 4. | Диагностика финансового состояния корпораций | 16 | 6 | 4 | 2 | | | 10 | ПК-5-З3, ПК-5-З5, ПК-5-В5 |
| Финансовое планирование и прогнозирование | | | | | | | | | |
| 5. | Финансовое планирование и прогнозирование | 14 | 6 | 4 | 2 | | | 8 | ПК-5-У2, ПК-5-В6 |
| Основные подходы к оценке стоимости | | | | | | | | | |
| 6. | Основные подходы к оценке стоимости | 14 | 6 | 4 | 2 | | | 8 | ПК-5-З3, ПК-5-З4 |
| Роль государственных органов в области оценочной деятельности | | | | | | | | | |
| 7. | Роль государственных органов в области оценочной деятельности | 12 | 4 | 2 | 2 | | | 8 | ПК-5-У6, ПК-5-В3, ПК-5-В6 |
| Саморегулируемые организации оценщиков | | | | | | | | | |
| 8. | Саморегулируемые организации оценщиков | 12 | 4 | 2 | 2 | | | 8 | ПК-5-У1, ПК-5-У5, ПК-5-В2 |
| Промежуточная аттестация (зачет) | | | | | | | | | |
| 9. | Промежуточная аттестация (зачет) | 6 | 2 | | | 1,7 | 0,3 | 4 | |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

Тема 1. Место, роль и особенности функционирования российских корпораций

Характеристика корпораций: их сущность, цель создания и функции в современной экономике. Этапы становления корпоративного управления в России и за рубежом. Направления деятельности корпораций. Признаки корпоративной идентичности. Участники корпоративных отношений на микро-уровне. Участники корпоративных отношений на макроуровне.

Основные особенности функционирования российских корпораций.

Организация единой финансовой, инвестиционной и кредитной деятельности корпораций. Источники информации, необходимые для управления корпорацией. Способы формирования источников информации при осуществлении процесса управления корпорацией.

Тема 2. Понятие корпоративной стоимости. Общие требования к финансовой отчетности корпорации

Классификация корпораций по различным критериям. Финансово-промышленные группы, холдинги, юридические лица (хозяйственные товарищества, общества, кооперативы, проходящие процедуру государственной регистрации).

Структура акционерного капитала в различных формах организаций. Вклад организации в ВВП. Транспарентность бизнеса (финансовая и информационная открытость организации). Процедура осуществления предпринимательской и эмиссионной деятельности и т.д.

Понятие капитализации организации (стоимости бизнеса). Общие положения финансовой отчетности корпораций. Подготовка и принципы бухгалтерской отчетности. Основы финансового учета организаций. Сущность консолидированной отчетности. Потенциал стоимости российских

компаний. Спрос на информацию со стороны инвесторов и кредиторов.

## Тема 3. Финансовая отчетность компаний и акционерная стоимость

Международные стандарты финансовой отчетности. Сравнительная оценка российских и международных стандартов финансовой отчетности. Критерии и основные требования, предъявляемые к финансовой отчетности российских корпораций.

Активы корпораций. Понятие акционерной стоимости. Предприятие как имущественный комплекс. Финансовая отчетность (в том числе сведения по ключевым аффилированным структурам). Стандарты финансовой отчетности. Оценка имущества компании. Анализ возможностей использования объектов корпораций. Права акционеров. Сведения о выплаченных дивидендах. Выкуп и обмен акций в организации.

## Тема 4. Диагностика финансового состояния корпораций

Общие сведения о финансовых результатах корпораций (прибыли и рентабельности). Отчет о прибыли и рентабельности капитала за несколько лет и в динамике. Расчет показателей прибыли и рентабельности по основным направлениям деятельности корпорации. Повышение корпоративной эффективности. Увеличение прибылью корпорации. Доходы и затраты от управления корпоративной собственностью.

Характеристика процедуры диагностики. Способы оценки финансового состояния корпораций. Критерии проведения диагностики финансового состояния. Расчет коэффициентов, позволяющих дать эффективную оценку финансового состояния организации. Методы оценки финансового состояния. Анализ финансовых отчетов и бухгалтерского баланса. Контроль проведения диагностики финансового состояния.

Проведение функционально-стоимостного анализа, как оптимизации финансового состояния. Показатели, характеризующие функционально-стоимостный анализ: функция и ее носитель, объект функции, основная и вспомогательная функции, уровень выполнения функции, требуемые и фактические параметры. Модель объекта ФСА. Компонентная модель. Структурная и функционально-идеальная модель. Техническое противоречие.

## Тема 5. Финансовое планирование и прогнозирование

Понятие финансового планирования и прогнозирования. Роль и необходимость финансового планирования в корпорациях. Составление прогнозов и перспективных планов с целью стратегического развития корпораций. Классификация планов и прогнозов и их применение.

Сущность концепции к управлению стоимостью корпораций. Предпосылки научно-технического развития в виде комплекса инновационных технологий. Критерии эффективности управления корпоративной стоимостью. Регулирование взаимоотношений собственников. Коммерческие отношения и сделки между организациями и ее аффилированными лицами, в том числе менеджментом и директорами. Роль Совета директоров в защите интересов акционеров. Банкротство как инструмент контроля за деятельностью корпорации.

## Тема 6. Основные подходы к оценке стоимости

Необходимость регулирования оценочной деятельности в современной экономике. Понятие оценочной деятельности. Федеральный закон об оценочной деятельности в Российской Федерации и его основные положения. Объекты оценки и субъекты оценочной деятельности. Обязательность проведения оценки объектов оценки.

Роль и значение приватизации в управлении корпоративной стоимостью в России. Основные положения Гражданского кодекса в отношении акционерных компаний. Причины разработки закона об акционерных обществах.

Права и обязанности оценщика при проведении оценки бизнеса. Обеспечение имущественной ответственности при осуществлении оценочной деятельности. Построение идентификационной карты фирмы. Затратный подход к оценке корпоративной стоимости. Доходный подход к оценке стоимости и его отличительные особенности. Сравнительный подход к оценке стоимости корпораций. Модели оценки рисков при проведении оценки.

## Тема 7. Роль государственных органов в области оценочной деятельности

Необходимость регулирования оценочной деятельности государством. Система регулирования оценочной деятельности и деятельности саморегулируемых организаций оценщиков. Функции уполномоченных федеральных органов. Стандарты оценочной деятельности. Профессиональное обучение оценщиков. Договор обязательного страхования ответственности оценщика при осуществлении оценочной деятельности.

## Тема 8. Саморегулируемые организации оценщиков

Саморегулируемая организация оценщиков. Функции саморегулируемой организации оценщиков. Основные права и обязанности саморегулируемой организации оценщиков. Раскрытие информации саморегулируемой организацией оценщиков. Требования к членству в саморегулируемой организации оценщиков. Ведение саморегулируемой организацией оценщиков реестра членов саморегулируемой организации оценщиков.

Органы саморегулируемой организации оценщиков. Порядок проведения саморегулируемой организацией оценщиков контроля за осуществлением оценочной деятельности. Надзор за деятельностью саморегулируемых организаций оценщиков. Компенсационный фонд саморегулируемой организации оценщиков.

## Тема 9. Промежуточная аттестация (зачет)

1. Транспарентность бизнеса (финансовая и информационная открытость организации).
2. Процедура осуществления предпринимательской и эмиссионной деятельности и т.д.
3. Понятие капитализации организации (стоимости бизнеса).
4. Сущность консолидированной отчетности. Потенциал стоимости российских компаний.
5. Спрос на информацию со стороны инвесторов и кредиторов.
6. Международные стандарты финансовой отчетности.
7. Сравнительная оценка российских и международных стандартов финансовой отчетности.
8. Критерии и основные требования, предъявляемые к финансовой отчетности российских корпораций.
9. Активы корпораций. Понятие акционерной стоимости.
10. Предприятие как имущественный комплекс.
11. Оценка имущества компании.
12. Анализ возможностей использования объектов корпораций.
13. Критерии проведения диагностики финансового состояния.
14. Расчет коэффициентов, позволяющих дать эффективную оценку финансового состояния организации.
15. Методы оценки финансового состояния.
16. Анализ финансовых отчетов и бухгалтерского баланса.
17. Контроль проведения диагностики финансового состояния.
18. Методы диагностики несостоятельности организации.
19. Оценка финансовых результатов деятельности организации.
20. Общие сведения о финансовых результатах корпораций (прибыли и рентабельности).
21. Пути повышения корпоративной эффективности.
22. Доходы и затраты от управления корпоративной собственностью.
23. Проведение функционально-стоимостного анализа, как оптимизации финансового состояния.
24. Структурная и функционально-идеальная модель.
25. Понятие финансового планирования и прогнозирования.
26. Составление прогнозов и перспективных планов с целью стратегического развития корпораций.
27. Классификация планов и прогнозов и их применение.
28. Федеральный закон об оценочной деятельности в Российской Федерации и его основные положения.
29. Роль и значение приватизации в управлении корпоративной стоимостью в России.
30. Построение идентификационной карты фирмы.

31. Затратный подход к оценке корпоративной стоимости.
32. Доходный подход к оценке стоимости и его отличительные особенности.
33. Сравнительный подход к оценке стоимости корпораций.
34. Модели оценки рисков при проведении оценки.
35. Система регулирования оценочной деятельности и деятельности саморегулируемых организаций оценщиков.
36. Критерии эффективности управления корпоративной стоимостью.
37. Банкротство как инструмент контроля за деятельностью корпорации.
38. Классификация корпораций по различным критериям.
39. Финансово-промышленные группы, холдинги, юридические лица проходящие процедуру государственной регистрации.
40. Структура акционерного капитала в различных формах организаций.

**Планы семинарских занятий**

Тема 3. Финансовая отчетность компаний и акционерная стоимость. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
- Классификация корпораций по различным критериям.
- Финансово-промышленные группы, холдинги, юридические лица (хозяйственные товарищества, общества, кооперативы, проходящие процедуру государственной регистрации).
- Структура акционерного капитала в различных формах организаций.
- Вклад организации в ВВП.
- Транспарентность бизнеса (финансовая и информационная открытость организации).
- Процедура осуществления предпринимательской и эмиссионной деятельности и т.д.

Тема 4. Диагностика финансового состояния корпораций. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
- Характеристика процедуры диагностики. Способы оценки финансового состояния корпораций.
- Критерии проведения диагностики финансового состояния.
- Расчет коэффициентов, позволяющих дать эффективную оценку финансового состояния организации.
- Методы оценки финансового состояния.
- Анализ финансовых отчетов и бухгалтерского баланса.
- Контроль проведения диагностики финансового состояния.

Тема 5. Финансовое планирование и прогнозирование. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
- Общие сведения о финансовых результатах корпораций (прибыли и рентабельности).
- Отчет о прибыли и рентабельности капитала за несколько лет и в динамике.
- Расчет показателей прибыли и рентабельности по основным направлениям деятельности корпорации.
- Повышение корпоративной эффективности. Увеличение прибыли корпорации.
- Доходы и затраты от управления корпоративной собственностью.

Тема 6. Основные подходы к оценке стоимости. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
- Права и обязанности оценщика при проведении оценки бизнеса.
- Обеспечение имущественной ответственности при осуществлении оценочной деятельности.
- Построение идентификационной карты фирмы.
- Затратный подход к оценке корпоративной стоимости.
- Доходный подход к оценке стоимости и его отличительные особенности.

- Сравнительный подход к оценке стоимости корпораций.
- Модели оценки рисков при проведении оценки.

Тема 7. Роль государственных органов в области оценочной деятельности. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
- Необходимость регулирования оценочной деятельности в современной экономике.
- Понятие оценочной деятельности. Федеральный закон об оценочной деятельности в Российской Федерации и его основные положения.
- Объекты оценки и субъекты оценочной деятельности. Обязательность проведения оценки объектов оценки.
- Роль и значение приватизации в управлении корпоративной стоимостью в России.
- Основные положения Гражданского кодекса в отношении акционерных компаний.
- Причины разработки закона об акционерных обществах.
- Необходимость регулирования оценочной деятельности государством.
- Система регулирования оценочной деятельности и деятельности саморегулируемых организаций оценщиков.
- Функции уполномоченных федеральных органов.
- Стандарты оценочной деятельности.
- Профессиональное обучение оценщиков.
- Договор обязательного страхования ответственности оценщика при осуществлении оценочной деятельности.

Тема 8. Саморегулируемые организации оценщиков. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
- Саморегулируемая организация оценщиков.
- Функции саморегулируемой организации оценщиков.
- Основные права и обязанности саморегулируемой организации оценщиков.
- Раскрытие информации саморегулируемой организацией оценщиков.
- Требования к членству в саморегулируемой организации оценщиков.
- Ведение саморегулируемой организацией оценщиков реестра членов саморегулируемой организации оценщиков.
- Органы саморегулируемой организации оценщиков.
- Порядок проведения саморегулируемой организацией оценщиков контроля за осуществлением оценочной деятельности.
- Надзор за деятельностью саморегулируемых организаций оценщиков.
- Компенсационный фонд саморегулируемой организации оценщиков.

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

Активность личности - способность человека производить общественно значимые Акции - эмиссионные ценные бумаги, выпускаемые акционерными обществами без установленного срока обращения

Анализ абсолютных показателей баланса – это анализ, связанный с изучением данных предоставленных в бухгалтерской отчетности на конкретную дату.

Анализ финансовых коэффициентов – это анализ, связанный с расчетом аналитических финансовых коэффициентов (относительных показателей).

Аннуитет (финансовая рента) — длительный поток платежей, характеризующийся одинаковым уровнем процентных ставок на протяжении всего периода.

Аннуитет (одинаковый платеж через регулярные промежутки времени) – это инвестиции приносящие вкладчику определенный доход через регулярные промежутки времени.

Активы – совокупные имущественные ценности, используемые в хозяйственной деятельности с целью получения прибыли.

Амортизационные отчисления – перенос стоимости объекта основных фондов по частям на

вырабатываемую продукцию, в виде денежных средств, направляемых затем на ремонт или приобретение новых объектов основных фондов.

Бюджетирование – технология планирования, учета и контроля денег и финансовых результатов.

Будущая стоимость денег – сумма инвестированных в настоящий момент денежных средств, в которую они превратятся через определенный период времени с учетом определенной ставки процента.

Банковский кредит – это предоставление заемных средств коммерческими банками и другими кредитными организациями.

Бюджет капиталовложений – это форма образования и расходования фонда денежных средств хозяйствующего предприятия, предназначенных для финансового обеспечения затрат на строительство, приобретение и восстановление основных средств.

Балансовый метод – это использование балансов при составлении финансовых планов (бухгалтерского баланса, баланса доходов и расходов, баланса денежных потоков и др.).

Вексель – денежное обязательство должника строго установленной формы, дающее его владельцу безусловное право при наступлении срока требовать от должника уплаты оговоренной суммы.

Вертикальный анализ – это анализ, который проводится в целях определения структуры итоговых финансовых показателей.

Внутренняя норма доходности (Internal rate of return) – это ставка дисконтирования, которая уравнивает приведенные стоимости ожидаемых поступлений по проекту.

Взаимозачеты - способ безналичных расчетов между предприятиями в виде зачета взаимных требований при поставках товаров или оказании услуг друг другу;

Горизонтальный анализ – это анализ, который заключается в сравнении между показателями, полученными в базисном (предшествующем) и отчетном (текущем) периодах.

Депозитный сертификат – посменное свидетельство банка о депонировании денежных средств, удостоверяющее право владельца на получение по истечении установленного срока суммы депозита и процентов по нему.

Дисконтирование стоимости (дисконтирование) – процесс приведения будущей стоимости капитала (денежных средств) к их настоящей стоимости путем изъятия из их будущей суммы соответствующей суммы процентов.

Дисконт (скидка) – это разница между первоначальной и конечной ценой (стоимостью) капитала.

Дисконтирование – это процесс определения сегодняшней (т.е. текущей) стоимости капитала, когда известна его будущая стоимость.

Доходность – характеристика реальной финансовой эффективности актива в виде годовой ставки сложных процентов с учетом всех видов дохода связанных с данным активом.

Дивиденд - часть прибыли акционерного общества, ежегодно распределяемая между акционерами в соответствии с количеством (суммой) и видом акций, находящихся в их владении.

Дивидендная политика - политика акционерного общества в области использования прибыли.

Дебиторская задолженность - сумма долгов, причитающихся предприятию, от юридических или физических лиц в итоге хозяйственных взаимоотношений с ними.

Денежный поток – это протекающий непрерывно во времени оборот денег.

Естественный темп роста - темп роста объема производства, определяемый из условия полного использования имеющихся производственных ресурсов.

Задолженность - сумма финансовых обязательств, денежных долгов, подлежащая погашению, возврату в определенный срок. Если к этому сроку задолженность не погашена, то она становится просроченной.

Жизненный цикл товара - период времени, в течение которого товар обладает жизнеспособностью, обращается на рынке, пользуется спросом, приносит доход производителям и продавцам.

Заемные средства – это капитал предприятия, образуемый за счет займов: получения кредитов, выпуска и продажи облигаций, получения средств по другим видам денежных обязательств.

Заёмные средства – это денежные средства, которые привлекаются дополнительно в процесс

производства за счёт банковских кредитов.

Запасы – это способ резервирования ресурсов для обеспечения бесперебойности производства и обращения, снижения опасности возникновения простоев.

Интервал начисления — обусловленный конкретный временной срок (в пределах общего периода начисления), в рамках которого рассчитывается отдельная сумма процента по установленной его ставке.

Инвестиции – это денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права и иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской деятельности для достижения полезного эффекта.

Индекс рентабельности (Profitability index, PI) – это отношение приведённой стоимости доходов к расходам.

Инвестиционная политика - система мер, направленных на установление структуры и масштабов инвестиций, направлений их использования и источников получения в сферах и отраслях экономики.

Инвестиционная привлекательность - обобщающая характеристика преимуществ и недостатков отдельных объектов инвестирования с позиций конкретного инвестора по формируемым им критериям.

Издержки - это денежное выражение затрат производственных факторов, необходимых для осуществления предприятием своей производственной и реализационной деятельности.

Концепция (лат. conceptio ) — это система взглядов, отражающая понимание явлений и процессов, т.е. с помощью концепции выражается точка зрения на сущность и направления развития исследуемого явления или процесса.

Казначейское обязательство – вид государственных ценных бумаг, которые выпускаются Министерством финансов РФ и используется в качестве средства оплаты по текущей задолженности федерального бюджета перед предприятия.

Капитал – это стоимость, которая приносит доход.

Кредиторская задолженность – это вид обязательств, характеризующих сумму долгов, причитающихся к уплате в пользу других лиц.

Коэффициент автономии – это показатель доли собственных средств в общей сумме источников (чем больше - тем лучше).

Коэффициент финансовой устойчивости – это показатель, характеризующий стабильность финансового положения предприятия, за счет превышения собственных средств над заемными средствами.

Компаундинг – это процесс перехода от сегодняшней (т.е. текущей) стоимости капитала к его будущей стоимости

Леверидж – процесс управления активами, направленный на возрастание прибыли.

Лизинг – это долгосрочная аренда в сочетании с материально-техническим снабжением и кредитом. Формы лизинга: прямой и возвратный. Виды лизинга: финансовый и оперативный. Прямой лизинг – это взятие в аренду оборудования у лизинговой фирмы. Возвратный лизинг – это продажа оборудования лизинговой фирме, а затем взятие этого оборудования в аренду у этой фирмы. Финансовый лизинг – это взятие оборудования в аренду на весь срок его эксплуатации (пока не закончатся амортизационные отчисления) с целью его дальнейшего выкупа. По окончании срока лизинга, оборудование может быть возвращено или выкуплено по остаточной стоимости. Оперативный лизинг – это взятие оборудования на срок меньший его эксплуатации. По окончания определенного срока оборудование возвращается.

Менеджмент (от англ. management - управление) - это система экономического управления производством, которая включает в себя совокупность методов, принципов, форм и приёмов управления.

Метод финансового планирования – это способ расчетов величины финансового показателя.

Метод оптимизации плановых решений – это когда при финансовом планировании составляется много различных вариантов плана.

Метод финансового прогнозирования – это предвидение соответствующих изменений величины финансового показателя.

Несостоятельность (банкротство) организации – это неспособность должника в полной мере удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам или исполнить обязанности по уплате обязательных платежей, признанное арбитражным судом или объявленное должником.

Настоящая стоимость денег – сумма будущих денежных средств, приведенных с учетом определенной процентной ставки к настоящему периоду времени.

Наращивание стоимости (компаундинг) – процесс приведения настоящей стоимости денег к их будущей стоимости в определенном периоде путем присоединения к их первоначальной сумме начисленной суммы процентов.

Непрерывный денежный поток — поток платежей на вложенный капитал, период начисления процентов по которому не ограничен, а соответственно не определен и конечный срок возврата основной его суммы.

Нормативный метод – это использование норм и нормативов при расчете финансовых показателей.

Нормы – это установленная мера, т.е. какая-то средняя величина (нормы расхода сырья, нормы амортизационных отчислений, ставки тарифных взносов, ставки налогов и т.п.).

Норматив – это технический, экономический и другой показатель норм, в соответствии с которым выполняется какая-то программа. Норматив означает расчетную величину (норматив отчислений в ремонтный фонд, норматив потребности в оборотных средствах и т.п.).

Налог – это обязательный взнос в бюджет соответствующего уровня или во внебюджетный фонд, осуществляемый плательщиком в порядке и на условиях, определяемых законодательными актами в целях финансового обеспечения деятельности государства.

Налогообложение – это процесс установления и взимания налогов в стране, определение видов, объектов, величин налоговых ставок, носителей налогов, порядка их уплаты, круга юридических и физических лиц в соответствии с выработанной налоговой политикой.

Объект управления – это совокупность условий существования денежного оборота, финансовых отношений и движения финансовых ресурсов.

Облигация - эмиссионная ценная бумага, содержащая обязательство эмитента выплатить ее владельцу (кредитору) номинальную стоимость по окончании установленного срока и периодически выплачивать определенный процент от ее стоимости.

Опцион - это соглашение, дающее право, но не обязывающий купить или продать актив по заданной цене в оговоренный срок или раньше.

Операции РЕПО – договор о заимствовании ценных бумаг под определенную гарантию денежных средств с условием обратного выкупа.

Оценка риска инвестиционных проектов – это выявление всех причин возникновения, вероятность наступления и последствия потенциальных потерь, связанных с осуществлением инвестиционных проектов.

Оборотный капитал – это затраты на сырье, материалы, рабочую силу, которые полностью входят в цену продукции и возвращаются в денежной форме после ее реализации.

Оборотный капитал – это денежные средства, обслуживающие процесс хозяйственной деятельности, участвующие одновременно и в процессе производства, и в процессе реализации продукции.

Оценка бизнеса (business valuation) - акт или процесс подготовки заключения или определения стоимости предприятия или доли акционеров в его капитале.

Оценка финансовых активов – определяется по рыночной стоимости активов организации, фирмы компании на базе восстановительной стоимости с учетом физического и морального износа.

Оценка дебиторской задолженности - это учет финансового состояния дебитора, наличие обеспечения исполнения денежного обязательства.

Оценка ценных бумаг – это обязательный атрибут сделок купли-продажи, вложение в уставный капитал предприятий, оформления залога для получения кредита, а также определения текущей рыночной стоимости компании и ее активов.

Оборот денег – это элемент денежного потока, имеющий начальную и конечную точку отсчета.

Основные средства – это средства труда, которые непрерывно участвуют в хозяйственной деятельности и не меняют при этом своей натурально-вещественной формы (здание, земля, оборудование).

Оборотные активы – это предметы труда, которые принимают одноразовое участие в процессе производства и при этом меняют свою натурально-вещественную форму (сырье).

Принципы финансового менеджмента - это общие закономерности и устойчивые требования, при соблюдении которых обеспечивается эффективное решение задач и достижение целей

финансового менеджмента.

Предмет финансового менеджмента – это система экономических, организационных, правовых отношений, возникающих в процессе управления финансами организаций.

Процент – сумма дохода от предоставления капитала в долг или плата за пользование ссудным капиталом во всех его формах (депозитный процент, кредитный процент, процент по облигациям, процент по векселям и т.п.).

Простой процент – сумма дохода, начисляемого к основной сумме капитала в каждом интервале, по окончанию которого дальнейшие расчеты платежей не осуществляются.

Процентная ставка (ставка процента) – ставка которая характеризует соотношение суммы процента и суммы предоставленного (заимствованного) капитала (выраженное в десятичной дроби или в процентах).

Период начисления – общий период времени, в течение которого осуществляется процесс наращения или дисконтирования стоимости денежных средств.

Предварительный метод начисления процента (метод пренумерандо или антисипативный метод) — способ расчета платежей, при котором начисление процента осуществляется в начале каждого интервала.

Последующий метод начисления процента (метод постнумерандо или декурсивный метод) — способ расчета платежей, при котором начисление процента осуществляется в конце каждого интервала.

Пренумерандо - систематическое наращивание вкладов, происходящее регулярно в начале каждого расчетного периода.

Постнумерандо - систематическое наращивание вкладов, происходящее регулярно в конце каждого расчетного периода.

Предельная стоимость капитала – это затраты на производство очередной единицы продукции.

Привлечённые средства – это денежные средства, которые постоянно находятся в распоряжении хозяйствующего субъекта. Источником служит: кредиторская задолженность.

Пропорциональная зависимость – это прогнозирование отдельных показателей на основе влияния на их величину других показателей.

Производственные фонды – это основные средства и оборотные средства, которые участвуют в процессе производства.

Реструктуризация – работа по оздоровлению проблемных компаний с целью повышения их стоимости в интересах всех заинтересованных сторон.

Рентабельность – это показатель, характеризующий экономическую эффективность затрат.

Рентабельность производства – это отношение балансовой прибыли к суммарной стоимости активов.

Рентабельность продукции – это отношение общей прибыли к себестоимости продукции.

Риск – это неуверенность в возможном результате.

Риск – вероятное событие или совокупность событий, наступление которых неизбежно приведет к получению убытка, ущерба или неблагоприятного исхода.

Риски инвестиционного проекта — это отклонения от намеченных целей инвестиционного проекта.

Риск упущенной выгоды – это риск наступления косвенного неполучения прибыли в результате неосуществления какого-либо мероприятия (например, страхование, инвестирование и т.п.).

Риск снижения доходности – это риск, возникающий в результате уменьшения размера процентов и дивидендов по портфельным инвестициям, по вкладам и кредитам. К нему относятся процентные риски.

Риск прямых финансовых потерь – это опасность потерь и неполучения прибили в результате совершения, какого либо действия.

Расчетно-аналитический метод – это расчет плановых финансовых показателей на основе анализа достигнутой величины этого показателя и темпов его изменения в будущем периоде.

Стратегия – это общее направление и способ использования средств, для достижения поставленной цели.

Субъект управления – это группа людей (менеджер, финансовая дирекция) выполняющая обязанности по руководству финансовой деятельностью организации в качестве финансовой

службы.

Своп – договор между двумя субъектами по поводу обмена обязательствами или активами.

Страхование – отношения по защите имущественных интересов организаций при наступлении определенных событий за счет специальных денежных фондов.

Страхование – это система экономических отношений по защите имущественных интересов физических и юридических лиц при наступлении определенных событий (страховых случаев) за счет денежных фондов, формируемых из уплачиваемых ими страховых взносов.

Сравнительный анализ – это анализ в виде сравнения двух анализируемых показателей, полученных в одинаковый момент времени несколькими организациями или сравнения отчетных и плановых финансовых показателей.

Санация организации – это совокупность мер по оздоровлению финансового состояния предприятия и предотвращению банкротства.

Сложный процент – сумма дохода, начисляемого в каждом интервале, которая не выплачивается, а присоединяется к основной сумме капитала и в последующем платежном периоде сама приносит доход.

Средневзвешенная стоимость капитала – этот показатель отражает минимум возврата на вложенный в деятельность предприятия капитал.

Срок окупаемости (Payback period) – это время, которое необходимо, для того чтобы будущие денежные потоки сравнялись с сумой окупаемости первоначальных капиталовложений.

Собственные средства – это денежные средства, обеспечивающие непрерывность процесса производства и реализации произведённой продукции.

Ситуационный анализ – это прогнозирование возможных вариантов, в качестве которых предвидятся с вероятность получения определенных величин различных показателей и развития финансового состояния объекта управления на основе наблюдавшихся тенденций.

Стратегическое финансовое планирование – это определение важнейших показателей, пропорций и темпов расширенного воспроизводства, направленных на реализацию главных целей компании на период от 3-х до 5-и лет.

Тактика – это конкретные методы и приёмы для достижения поставленной цели в конкретных условиях.

Трендовый анализ –это анализ, который заключается в сравнении показателями полученных за ряд лет (3-5 лет).

Товарно-материальные запасы - товары, которые компания держит для производства и продажи: наличные запасы сырья, готовая продукция и товары на складе, незавершенное производство, товары, закупленные для перепродажи, животные на откорме.

Толлинг – означает операции на давальческом сырье и связаны с передачей компании-партнеру сырья для переработки и получения готовой продукции или полуфабрикатов из этого сырья.

Управленческое решение – это выбор, который должен сделать руководитель, чтобы выполнить обязанности, обусловленные занимаемой им должностью.

Устойчивый темп роста – это максимально достижимый темп роста при сложившемся объеме и структуре капитала в рамках концепции устойчивого развития каждого предприятия.

Управление инвестиционной деятельностью – это управление, направленное на обеспечение реализации наиболее эффективных форм вложения капитала.

Финансовый менеджмент (от англ. financial management) - это специфическая система управления денежными потоками, движением финансовых ресурсов и соответствующей организацией финансовых отношений.

Финансовый инструмент – это контракт, результатом которого является одновременное увеличение финансовых активов одной организации и финансовых обязательств долгового или долевого характера другой организации

Фьючерсный контракт (фьючерс) - это заключаемый на бирже договор о фиксации условий покупки или продажи стандартного количества определенного актива в оговоренный срок в будущем по цене, установленной сегодня.

Форвардный контракт – соглашение о купле-продаже товара или финансового инструмента с обязательством поставки и расчета в будущем.

Финансовый анализ – получение параметров, дающих оценку финансового состояния организации, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, отношений с

дебиторами и кредиторами.

Финансовый анализ – это комплексная оценка структуры финансовых ресурсов.

Финансовое планирование – это процесс разработки финансового плана субъекта хозяйствования.

Финансовое планирование – вид управленческой деятельности, связанный с определением возможных объёмов поступления денежных средств и направления их расходования в плановый период.

Финансовый план – это проект (документ), который используется для оценки результатов будущих финансовых операций на определенный период с указанием ее целей, содержания, объема, методов, последовательности, сроков выполнения.

Финансовое прогнозирование – это разработка на длительную перспективу изменений финансового состояния объекта в целом и его различных частей.

Финансовое прогнозирование – вид управленческой деятельности, связанный с определением желаемых параметров развития финансовой системы, на основе анализа его состояния в прошлом и настоящем.

Финансовое регулирование – это организуемая субъектом деятельность по использованию финансов в целях корректировки параметров связанных с затратами, доходами и расходами.

Финансовый контроль – это совокупность мероприятий с применением специфических форм и методов, проводимых субъектами контроля по проверке финансовых операций и действий государственных органов, муниципальных образований, предприятий, организаций, учреждений и граждан, направленных на получение финансового результата.

Финансовые ресурсы – это совокупность денежных фондов, находящихся в распоряжении субъекта и для направления их в последующем на какие либо цели или мероприятия.

Финансовый результат - это прирост или уменьшение капитала организации в процессе финансово-хозяйственной деятельности в форме общей прибыли или убытка. Конечный результат выражает показатели, полученные в отчетном периоде, а плакируемый результат в плановом периоде.

Финансовые активы – представляют собой финансовые ресурсы, заключенные в виде кассовой наличности, депозитов в банках, чеков, страховых полисов, вложений в ценные бумаги, обязательств других предприятий и организаций по выплате средств за поставленную продукцию (коммерческий кредит), портфельных вложений в акции и пакеты акций иных предприятий, дающие право контроля, паев или долевого участия в других предприятиях.

Финансовая стратегия – это определение долгосрочных целей финансовой деятельности компании и выбор наиболее эффективных способов и путей их достижения.

Финансирование – это совокупность форм и методов, принципов и условий финансового обеспечения компании.

Финансирование – это процесс предоставления необходимых финансовых ресурсов для обеспечения расходов, связанных с какой либо целью.

Финансовый прогноз – это вероятное представление событий в финансовой сфере в будущем, основанное на наблюдениях и теоретических положениях.

Финансовое состояние – это совокупность показателей, характеризующих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов.

Фондоотдача – это объем выручки от реализации, который получается с 1 рубля вложенного в основные фонды

Фондоемкость – это объем основных фондов, который затрачивается на 1 рубль выручки (обычно измеряется в копейках)

Фонд накопления – это сосредоточение денежных средств используемые для развития производства

Фонд потребления – это сосредоточение денежных средств используемые на социальные нужды и на содержание объектов социальной сферы

Фонд финансовых резервов – это сосредоточение денежных средств необходимых для резервного запаса

Финансовая дисциплина – это обязательный для всех предприятий, организаций и должностных лиц порядок осуществления финансовой деятельности.

Хеджирование – это мероприятия направленные на уменьшение риска потерь в результате изменения валютного курса в будущем.

Ценная бумага - это документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов.

Чек – денежный документ, составленный в установленной форме, содержащий безусловный приказ владельца лицевого счёта в кредитном учреждении о выплате предъявителю чека указанной денежной суммы.

Чистый приведенный доход (Net present value) – это разность между приведённой стоимостью будущего притока денежных средств и стоимостью первоначальных капитальных вложений.

Чистый оборотный капитал (Чистый рабочий капитал, Net Working Capital) – это разность между величиной текущих активов и текущих обязательств.

Чистый денежный поток - это разница между совокупными объемами положительного и отрицательного денежного потока.

Штраф – это денежное взыскание, мера материального воздействия на лиц, виновных в нарушении действующего законодательства, договоров или определенных правил.

Эффект кривой обучаемости – наращивание объемов производства до определенных пределов сопровождается ростом эффективности финансово-хозяйственной деятельности, это достигается за счет влияния постоянных затрат.

Экономическая эффективность инвестиционного проекта — это категория, отражающая соответствие инвестиционного проекта целям и интересам его участников.

Эффект воздействия производственного рычага – это изменение выручки от реализации приводящее к изменению прибыли.

Эффект воздействия финансового рычага – это уровень дополнительной прибыли на собственный капитал при различной доле использования заемных средств.

Экономико-математическое моделирование – это составление экономико-математической модели, которая представляет собой точное математическое описание экономического процесса.

Экспортная оценка – это прогнозирование в условиях большой неопределенности среды функционирования исследуемого объекта, представляющее собой привлечение экспертов, виде специалистов узкого или широкого профиля.

Экстраполяция – прогнозирование показателей на основе переноса достигнутых величин из пошлого периода в будущий (планируемый) период с учетом тенденций изменения.

6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-5-З1 | Охарактеризуйте основные подходы к оценке рыночной стоимости предприятия, как имущественного комплекса |
| 2 | ПК-5-З1 | Проведите сравнительный анализ и обоснуйте достоинства и недостатки приватизации в управлении корпоративной стоимостью в России |
| 3 | ПК-5-З2 | Назовите, как происходит расчет стоимости имущественного комплекса и его оценка |
| 4 | ПК-5-З2 | Дайте характеристику особенностям транспарентности бизнеса (финансовой и информационной открытости организации) |
| 5 | ПК-5-З3 | Дайте характеристику структуре и механизму функционирования корпораций по различным критериям и организационно-правовым формам |
| 6 | ПК-5-З3 | Перечислите основные условия процедуры диагностики корпораций |
| 7 | ПК-5-З4 | Определите экономические факторы, влияющие на расчет стоимости бизнеса |
| 8 | ПК-5-З4 | Назовите с помощью каких инструментов государство осуществляет регулирование приватизации в управлении корпоративной стоимостью |
| 9 | ПК-5-З5 | Назовите критерии и основные требования, предъявляемые к финансовой отчетности российских корпораций |
| 10 | ПК-5-З5 | Дайте характеристику системы регулирования оценочной деятельности и деятельности саморегулируемых организаций оценщиков |
| 11 | ПК-5-З6 | Дайте характеристику международных стандартов финансовой отчетности |

| | | |
|---|---|---|
| 12 | ПК-5-З6 | Охарактеризуйте методы оценки финансового состояния |

6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 13 | ПК-5-У1 | На протяжении 10 лет предприятие будет приносить собственнику в конце каждого года прибыль в размере 300 тысяч долларов. В конце указанного периода собственник хочет продать предприятие за 2 млн. долларов. Ставка дисконта составляет 12 %. Определить общую текущую стоимость бизнеса. (использование двух факторов сложного процента: текущей стоимости единицы и текущей стоимости обычного (единичного) аннуитета). |
| 14 | ПК-5-У1 | При получении ежемесячной прибыли, владелец фирмы вносит на депозитный счет в течение определенного периода определенную сумму под установленный процент годовых. Начисление процента осуществляется ежемесячно. Сумма ежемесячного взноса 8 тыс. руб., годовая савка 10%<br>Какова будет накопленная сумма за заданный срок. |
| 15 | ПК-5-У2 | Определить текущую стоимость обыкновенной акции при условии, что:<br>- последние фактические дивиденды, выплаченные компанией составили 500 рублей ;<br>- ожидаемые ежегодные темпы роста дивидендов составят 9% на протяжении 5 лет (g1= 0,09), а по истечении 5 лет и до бесконечности – 6 % (g2= 0,06);<br>- требуемая норма дохода по акциям компании равна 11%<br>( r =0,11) |
| 16 | ПК-5-У2 | Определение ссудного процента и процентного дохода<br>1. Сберегательный банк выплачивает проценты по вкладам не менее 300 тыс. руб. на следующих условиях: сумму, положенную на срок не менее 1 года, — 150% годовых, не менее 6 мес. — 120% годовых, не менее 3 мес. — 100% годовых.<br>Какая форма вклада принесет наибольший годовой доход при величине капитала 500 тыс. руб.? |
| 17 | ПК-5-У3 | Определите, что выгоднее и на сколько: взять кредит в банке «Юг» под сложный процент из расчета 19% годовых с возвратом суммы кредита и процентов через 3 года или в банке «Север» под 25%, выплачиваемых ежегодно, с возвратом суммы кредита через 3 года? |
| 18 | ПК-5-У3 | Определение ссудного процента и процентного дохода<br>Определите по формулам простого и сложного процентов размер инвестированного капитала и сумму дохода через три года, если исходный капитал равен 620 тыс. руб., а норма доходности 18%. Сравните полученные доходы. Что выгоднее? |
| 19 | ПК-5-У4 | Определить текущую стоимость акции при условии, что последние фактические дивиденды, выплаченные компанией, составили 10 долл. Ожидаемые темпы роста дивидендов составляют 13% на протяжении 10 лет, а по истечению 10 лет и до бесконечности – 10%. Требуемая норма доходности по акциям компании равна 16%. |
| 20 | ПК-5-У4 | Предположим, что рыночная стоимость активов предприятия оценивается в 40000 долл., нормализованная чистая прибыль – 8000 долл. Средний доход на активы равен 15%. Ставка капитализации – 20%. Оцените стоимость гудвилла. |

| | | |
|---|---|---|
| 21 | ПК-5-У5 | Рассчитать денежные потоки: а) для собственного капитала; б) для заемного капитала на основе следующих данных (данные приведены за период – год): • чистая прибыль – 100 000 руб.; • амортизация – 30 000 руб. • увеличение собственного оборотного капитала – 20 000 руб.; • уменьшение долгосрочной задолженности – 35 000 руб.; • капиталовложения – 50 000 руб |
| 22 | ПК-5-У5 | Рассчитать текущую остаточную стоимость предприятия на основе следующих данных. Денежный поток последнего года прогнозного периода – 100 000 руб. Долгосрочные темпы роста – 4%. Ставка дисконтирования – 19%. Величина прогнозного периода – 4 года |
| 23 | ПК-5-У6 | Определите период окупаемости инвестиционного проекта «УУУ», который требует вложения на сумму 1100 ден. ед. Прогнозируемый поток доходов составит: в первый год – 200 ден. ед.; во второй – 500 ден. ед.; в третий год – 600 ден. ед., в четвертый год – 800 ден. ед., в пятый год – 900 ден. ед.. Ставка дисконта – 15%. |
| 24 | ПК-5-У6 | Рассчитайте ставку доходности проекта «ХХХ» стоимостью ПР = 1 200 млн руб., если в первый год эксплуатации он принесет убыток в сумме 200 млн руб., в последующие пять лет ежегодный доход составит 350 млн руб.; ставка дисконта 6%. |

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 25 | ПК-5-В1 | По методу стоимости чистых активов стоимость компании открытого типа составил 40 млн. руб. Для предприятия данной отрасли рынок предполагает премию за контроль 25%, скидку за недостаток ликвидности – 30%. Оцените стоимость 6% пакета акций данной компании. |
| 26 | ПК-5-В1 | Оценочная стоимость активов предприятия составляет 22000 д.е. Для его ликвидации составляют 25% стоимости активов. Какова текущая стоимость выручки от продажи при ставке дисконта 18%. |
| 27 | ПК-5-В2 | Определите текущую стоимость облигации нарицательной стоимостью 200 000 руб., купонной ставкой 15% и сроком погашения через 5 лет, если рыночная ставка дохода 12%. Процент по облигации выплачивается два раза в год. |
| 28 | ПК-5-В2 | Номинальная ставка дохода по государственным облигациям составляет 10%. Среднерыночная доходность на фондовом рынке в реальном исчислении составляет 3% в реальном выражении. Коэффициент β для оцениваемого предприятия равен 1,2, темпы инфляции составляют 7% в год. Рассчитайте реальную ставку дисконта для оцениваемого предприятия. |
| 29 | ПК-5-В3 | Определить стоимость одной акции предприятия, если чистая прибыль составляет 300 000 руб., чистая прибыль, приходящаяся на одну акцию 3000 руб. Балансовая стоимость чистых активов компании 4 500000 руб. Мультипликатор цена/балансовая стоимость – 2. |
| 30 | ПК-5-В3 | Денежный поток, генерируемый всем инвестированным капиталом равен 500 тыс. долл. Оценить данный бизнес, если известны следующие данные: требуемая доля собственного капитала – 30%, ставка процента по кредиту – 13%, ставка капитализации для собственного капитала – 5%. |
| 31 | ПК-5-В4 | Методом сделок ЗАО оценено в 550тыс. долл. Рассчитайте стоимость 5% пакета акций данного акционерного общества при условии, что рыночные скидки за неконтрольный характер составляют 25%, а скидка на недостаток ликвидности – 30%. |

| | | |
|---|---|---|
| 32 | ПК-5-В4 | Определить остаточную восстановительную стоимость офисного здания (ОВС), имеющего следующие характеристики. Площадь здания составляет 2000 кв. м; здание построено 12 лет назад и предполагаемый общий срок его жизни — 60 лет. Из нормативной практики строительных организаций следует, что удельные затраты на строительство точно такого же нового здания составляют 350 дол./кв. м. |
| 33 | ПК-5-В5 | Определена стоимость предприятия в целом, ее величина составила 10 млн руб., общее количество обыкновенных акций, выпущенных предприятием, – 10 тыс. штук. Требуется определить стоимость пакета 20% акций этого предприятия. По мнению оценщика, скидка за неконтрольный характер пакета составляет 30% |
| 34 | ПК-5-В5 | Определить стоимость земельного участка, предоставляемого под строительство автозаправочной станции (АЗС) на пять колонок. Капитальные вложения на одну колонку составляют 35 400 руб., возмещение инвестиций осуществляется по прямолинейному методу, планируемый доход на инвестиции – 16%, срок ее экономической жизни – 9 лет. Анализ эксплуатации действующих автозаправочных станций с аналогичным местоположением дает следующие данные: в течение часа с одной колонки в среднем в сутки (24 ч) продают 28 л бензина; средний доход от продажи 1 л бензина составляет 6 центов (0,06 руб.); с учетом пересменок, времени на текущий ремонт и других потерь АЗС работает 300 дней в году. |
| 35 | ПК-5-В6 | Рассчитать стоимость компании на основе следующих данных: прогнозный период составляет 4 года, денежный поток за первый год прогнозного периода – 500 000 руб., за второй год – 450 000 руб., за четвертый год – 600 000 руб.(денежные потоки возникают в конце года), ставка дисконтирования – 25%, темпы роста в постпрогнозный период – 2%. |
| 36 | ПК-5-В6 | Определена стоимость предприятия в целом, ее величина составила 10 млн руб., общее количество обыкновенных акций, выпущенных предприятием, – 10 тыс. штук. Требуется определить стоимость пакета 20% акций этого предприятия. По мнению оценщика, скидка за неконтрольный характер пакета составляет 30%. |

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий на знание категорий учебной дисциплины 6.1.1;
- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы;
- задания и упражнения в ходе семинарского занятия.

7.2. ФОС для текущего контроля:

| № | Код результата обучения | ФОС текущего контроля |
|---|---|---|
| 1 | ПК-5-З1 | Задания для самостоятельной работы 1 |
| 2 | ПК-5-З1 | Задания для самостоятельной работы 2 |
| 3 | ПК-5-З2 | Задания для самостоятельной работы 3 |
| 4 | ПК-5-З2 | Задания для самостоятельной работы 4 |
| 5 | ПК-5-З3 | Задания для самостоятельной работы 5 |
| 6 | ПК-5-З3 | Задания для самостоятельной работы 6 |
| 7 | ПК-5-З4 | Задания для самостоятельной работы 7 |
| 8 | ПК-5-З4 | Задания для самостоятельной работы 8 |
| 9 | ПК-5-З5 | Задания для самостоятельной работы 9 |

| | | |
|---|---|---|
| 10 | ПК-5-З5 | Задания для самостоятельной работы 10 |
| 11 | ПК-5-З6 | Задания для самостоятельной работы 11 |
| 12 | ПК-5-З6 | Задания для самостоятельной работы 12 |
| 13 | ПК-5-У1 | Задания для самостоятельной работы 13 |
| 14 | ПК-5-У1 | Задания для самостоятельной работы 14 |
| 15 | ПК-5-У2 | Задания для самостоятельной работы 15 |
| 16 | ПК-5-У2 | Задания для самостоятельной работы 16 |
| 17 | ПК-5-У3 | Задания для самостоятельной работы 17 |
| 18 | ПК-5-У3 | Задания для самостоятельной работы 18 |
| 19 | ПК-5-У4 | Задания для самостоятельной работы 19 |
| 20 | ПК-5-У4 | Задания для самостоятельной работы 20 |
| 21 | ПК-5-У5 | Задания для самостоятельной работы 21 |
| 22 | ПК-5-У5 | Задания для самостоятельной работы 22 |
| 23 | ПК-5-У6 | Задания для самостоятельной работы 23 |
| 24 | ПК-5-У6 | Задания для самостоятельной работы 24 |
| 25 | ПК-5-В1 | Задания для самостоятельной работы 25 |
| 26 | ПК-5-В1 | Задания для самостоятельной работы 26 |
| 27 | ПК-5-В2 | Задания для самостоятельной работы 27 |
| 28 | ПК-5-В2 | Задания для самостоятельной работы 28 |
| 29 | ПК-5-В3 | Задания для самостоятельной работы 29 |
| 30 | ПК-5-В3 | Задания для самостоятельной работы 30 |
| 31 | ПК-5-В4 | Задания для самостоятельной работы 31 |
| 32 | ПК-5-В4 | Задания для самостоятельной работы 32 |
| 33 | ПК-5-В5 | Задания для самостоятельной работы 33 |
| 34 | ПК-5-В5 | Задания для самостоятельной работы 34 |
| 35 | ПК-5-В6 | Задания для самостоятельной работы 35 |
| 36 | ПК-5-В6 | Задания для самостоятельной работы 36 |

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-5-З1 | Вопросы к зачету 1-8 |
| 2 | ПК-5-З1 | 1. Транспарентность бизнеса (финансовая и информационная открытость организации).<br>2. Процедура осуществления предпринимательской и эмиссионной деятельности и т.д.<br>3. Понятие капитализации организации (стоимости бизнеса).<br>4. Сущность консолидированной отчетности. Потенциал стоимости российских компаний.<br>5. Спрос на информацию со стороны инвесторов и кредиторов.<br>6. Международные стандарты финансовой отчетности.<br>7. Сравнительная оценка российских и международных стандартов финансовой отчетности.<br>8. Критерии и основные требования, предъявляемые к финансовой отчетности российских корпораций. |
| 3 | ПК-5-З2 | Вопросы к зачету 9-13 |
| 4 | ПК-5-З2 | 9. Активы корпораций. Понятие акционерной стоимости.<br>10. Предприятие как имущественный комплекс.<br>11. Оценка имущества компании.<br>12. Анализ возможностей использования объектов корпораций.<br>13. Критерии проведения диагностики финансового состояния. |

| | | |
|---|---|---|
| 5 | ПК-5-З3 | Вопросы к зачету 14-21 |
| 6 | ПК-5-З3 | 14. Расчет коэффициентов, позволяющих дать эффективную оценку финансового состояния организации.<br>15. Методы оценки финансового состояния.<br>16. Анализ финансовых отчетов и бухгалтерского баланса.<br>17. Контроль проведения диагностики финансового состояния.<br>18. Методы диагностики несостоятельности организации.<br>19. Оценка финансовых результатов деятельности организации.<br>20. Общие сведения о финансовых результатах корпораций (прибыли и рентабельности).<br>21. Пути повышения корпоративной эффективности. |
| 7 | ПК-5-З4 | Вопросы к зачету 22-28 |
| 8 | ПК-5-З4 | 22. Доходы и затраты от управления корпоративной собственностью.<br>23. Проведение функционально-стоимостного анализа, как оптимизации финансового состояния.<br>24. Структурная и функционально-идеальная модель.<br>25. Понятие финансового планирования и прогнозирования.<br>26. Составление прогнозов и перспективных планов с целью стратегического развития корпораций.<br>27. Классификация планов и прогнозов и их применение.<br>28. Федеральный закон об оценочной деятельности в Российской Федерации и его основные положения. |
| 9 | ПК-5-З5 | Вопросы к зачету 29-34 |
| 10 | ПК-5-З5 | 29. Роль и значение приватизации в управлении корпоративной стоимостью в России.<br>30. Построение идентификационной карты фирмы.<br>31. Затратный подход к оценке корпоративной стоимости.<br>32. Доходный подход к оценке стоимости и его отличительные особенности.<br>33. Сравнительный подход к оценке стоимости корпораций.<br>34. Модели оценки рисков при проведении оценки. |
| 11 | ПК-5-З6 | Вопросы к зачету 35-40 |
| 12 | ПК-5-З6 | 35. Система регулирования оценочной деятельности и деятельности саморегулируемых организаций оценщиков.<br>36. Критерии эффективности управления корпоративной стоимостью.<br>37. Банкротство как инструмент контроля за деятельностью корпорации.<br>38. Классификация корпораций по различным критериям.<br>39. Финансово-промышленные группы, холдинги, юридические лица проходящие процедуру государственной регистрации.<br>40. Структура акционерного капитала в различных формах организаций. |

Задания для оценки умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-5-У1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 13, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 2 | ПК-5-У1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 14, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 3 | ПК-5-У2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 15, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 4 | ПК-5-У2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 16, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |

| | | |
|---|---|---|
| 5 | ПК-5-У3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 17, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 6 | ПК-5-У3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 18, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 7 | ПК-5-У4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 19, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 8 | ПК-5-У4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 20, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 9 | ПК-5-У5 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 21, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 10 | ПК-5-У5 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 22, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 11 | ПК-5-У6 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 23, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 12 | ПК-5-У6 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 24, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-5-В1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 25, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 2 | ПК-5-В1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 26, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 3 | ПК-5-В2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 27, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 4 | ПК-5-В2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 28, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 5 | ПК-5-В3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 29, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 6 | ПК-5-В3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 30, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |

| | | |
|---|---|---|
| 7 | ПК-5-В4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 31, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 8 | ПК-5-В4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 32, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 9 | ПК-5-В5 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 33, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 10 | ПК-5-В5 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 34, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 11 | ПК-5-В6 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 35, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 12 | ПК-5-В6 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 36, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

2. Эванс, Фрэнк Ч. Оценка компаний при слияниях и поглощениях: создание стоимости в частных компаниях / Фрэнк Эванс Ч., Дэвид Бишоп М. ; перевод А. Шматова ; под редакцией Д. Кадыкова, М. Чекулаева. — 5-е изд. — М. : Альпина Паблишер, 2019. — 334 c. — ISBN 978-5-9614-5591-5. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/86816.html

3. Морозов, Г. Б. Правовое регулирование предпринимательской деятельности : учебник для вузов / Г. Б. Морозов. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 432 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-19835-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/580983

4. Гаврилов, Л. П. Цифровой бизнес : учебник и практикум для вузов / Л. П. Гаврилов. — 6-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 311 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17869-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/568755

б) дополнительная литература:

2. Царев, В. В. Оценка конкурентоспособности предприятий (организаций). Теория и методология : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления / В. В. Царев, А. А. Кантарович, В. В. Черныш. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 799 c. — ISBN 978-5-238-01439-5. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/81526.html

3. Жигалова, В. Н. Оценка стоимости бизнеса : учебное пособие / В. Н. Жигалова. — 2-е изд. — Томск : Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, Эль Контент, 2015. — 216 c. — ISBN 978-5-4332-0242-9. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/72160.html

4. Авдеев, С. Н. Оценка рыночной стоимости клиентеллы – нематериального актива компании / С. Н. Авдеев, Н. А. Козлов, В. М. Рутгайзер. — 2-е изд. — Москва, Саратов : Международная академия оценки и консалтинга, Ай Пи Эр Медиа, 2019. — 73 c. — ISBN 978-5-4486-0724-0. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/82556.html

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), или свободно распространяемое программное обеспечение OpenOffice; веб-браузер (Google Chrome, Mozilla, Microsoft Edge др.); электронные библиотечные системы IPR Smart и ЮРАЙТ; систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «Антиплагиат.ВУЗ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет https://portal.rosnou.ru). Для обеспечения доступа обучающихся во внеучебное время к электронным образовательным ресурсам учебной дисциплины, а также для студентов, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий, используется портал электронного обучения на базе СДО Moodle (он-лайн доступ через сеть Интернет https://e-edu.rosnou.ru).

## 10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

https://www.nalog.ru/rn77/ Федеральная налоговая служба. Официальный сайт.
https://minfin.gov.ru/ru/ Министерство финансов РФ Официальный сайт
http://www.glossary.ru/ Служба тематических толковых словарей

## 11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 25 апреля 2025 г. № 384 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере науки и высшего образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ, Положением АНО ВО «РосНОУ» Об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет».

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## 12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения лекций и семинарских занятий используются аудитории, оборудованные компьютером и проектором. В ходе обучения используются следующие дополнительные учебные материалы: презентации лекций.

Занятия с инвалидами по зрению, слуху, с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводятся в специально оборудованных аудиториях по их просьбе, выраженной в письменной форме.

Автор (составитель) кандидат экономических наук, доцент Измайлова С.А.

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**
**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**
**«РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
**(АНО ВО «РосНОУ»)**

Институт Экономики, управления и финансов

Кафедра 16 финансов и банковского дела

**Рабочая программа учебной дисциплины**

# Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики

Код и направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Москва
2026

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина «Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики» изучается обучающимися, осваивающими направленность «Корпоративные финансы» в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденным приказом Министерства образования и науки РФ от 12.08.2020 № 991.

Основная цель изучения учебной дисциплины состоит в том, чтобы дать обучающимся систематизированные знания в области современных тенденций финансового и денежно-кредитного регулирования в России с учетом опыта в странах с развитой рыночной экономикой.

Задачи изучения дисциплины «Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики»:

- обобщение опыта финансового и денежно-кредитного регулирования других стран на фоне экономического и социального развития;
- изучение комплекса знаний по теоретическим вопросам финансового и денежно-кредитного регулирования экономики, состояния системы государственного регулирования экономики в целом, методам финансового и денежно-кредитного регулирования рыночной экономики через использование инструментов бюджетной, налоговой, валютной, денежно-кредитной политики;
- развитие практических навыков изучения аналитических материалов (анализ отчетности, макроэкономических показателей) и оценки влияния финансовой и денежно-кредитной политики на развитие экономики, оценки границ использования отдельных финансовых и денежно-кредитных методов регулирования экономики;
- приобретение навыков выявления актуальных проблем финансового и денежно-кредитного регулирования макроэкономических процессов, выработки решений в конкретных ситуациях путем решения задач и практических примеров.

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению деятельности в соответствии с профессиональным стандартом «Специалист по управлению рисками», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 г. N 264н.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики относится к части учебного плана формируемой участниками образовательных отношений и изучается на 2 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Изучению данной учебной дисциплины по очной форме предшествует освоение следующих учебных дисциплин: Макроэкономика (продвинутый уровень), Основы финансов и кредита, Финансирование деятельности организации, Финансовые рынки и финансово-кредитные институты.

Параллельно с учебной дисциплины изучаются: Мониторинг рисков, Оптимизация финансовых решений, Финансовая среда и предпринимательские риски, Управление корпоративной стоимостью.

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Результаты освоения дисциплины «Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики» являются базой для прохождения обучающимися производственной практики: практика по профилю профессиональной деятельности и преддипломной практики, а также для изучения учебных дисциплин: Управление корпоративными финансовыми рисками, Оценка рисков инвестиционных проектов, Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование,

Финансовая политика организации.

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации,

принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением лекций, проведением семинарских занятий, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе магистратуры должен овладеть:

***- Способен организовывать процесс внедрения стандартов, политик, процедур и методов управления рисками (ПК-2)***

**Планируемые результаты обучения по дисциплине**

| | | |
|---|---|---|
| Способен организовывать процесс внедрения стандартов, политик, процедур и методов управления рисками (ПК-2) | **Знать:** | |
| | - различные методы и инструменты финансового регулирования в сфере денежно-кредитных отношений для процесса управления рисками; | ПК-2-З1 |
| | - приемы организации системы расчетов и платежей в банковской деятельности для процесса внедрения стандартов, политик процедур и методов управления рисками; | ПК-2-З2 |
| | - финансовые условия организации регулирования и контроля, разнообразных отношений в сфере денежно-кредитных отношений с целью внедрения стандартов, политик, процедур и методов управления рисками; | ПК-2-З3 |
| | - механизм функционирования и применения инструментов управления рисками в сфере стратегического развития международных кредитных отношений, финансовых центров. | ПК-2-З4 |
| | **Уметь:** | |
| | - раскрывать различные методы и инструменты финансового регулирования в сфере денежно-кредитных отношений для процесса управления рисками; | ПК-2-У1 |
| | - применять различные приемы организации системы расчетов и платежей в области организации банковской деятельности для процесса внедрения стандартов, политик процедур и методов управления рисками; | ПК-2-У2 |
| | - выявлять финансовые условия организации регулирования и контроля, разнообразных отношений в сфере денежно-кредитных отношений с целью внедрения стандартов, политик, процедур и методов управления рисками; | ПК-2-У3 |
| | - использовать механизм функционирования и применения инструментов управления рисками в сфере стратегического развития международных кредитных отношений, финансовых центров. | ПК-2-У4 |

| | | |
|---|---|---|
| | **Владеть:** | |
| | - навыками сущности различных методов и инструментов финансового регулирования в сфере денежно-кредитных отношений для процесса управления рисками; | ПК-2-В1 |
| | - навыками содержания приемов организации системы расчетов и платежей, в области организации банковской деятельности для процесса внедрения стандартов, политик процедур и методов управления рисками; | ПК-2-В2 |
| | - навыками выявления особенностей реализации финансовых условий организации регулирования и контроля, разнообразных отношений в сфере денежно-кредитных отношений с целью внедрения стандартов, политик, процедур и методов управления рисками; | ПК-2-В3 |
| | - навыками анализа и оценки механизма функционирования и применения инструментов управления рисками в сфере стратегического развития международных кредитных отношений, финансовых центров. | ПК-2-В4 |

## 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единицы (144 часа).

| № | Семестр | Общая трудоёмкость | | В том числе контактная работа с преподавателем | | | | | | Контроль | Сам. работа | Форма промежуточной аттестации |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | В з.е. | В часах | всего | Л | Сем | КоР | Конс | Э | | | |
| 1 | 3 | 4 | 144 | 64 | 36 | 24 | 1,6 | 2 | 0,4 | 33,6 | 46,4 | Экзамен |

### Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий очная форма обучения

| № | Наименование разделов, тем учебных занятий | Всего часов | Контактная работа с преподавателем | | | | | | Сам. раб. | Формируемые результаты обучения |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Всего | Л | Сем | КоР | Конс | Э | | |
| Содержание, объекты и формы финансового регулирования. Методы финансового регулирования экономических и социальных процессов | | | | | | | | | | |
| 1. | Содержание, объекты и формы финансового регулирования. Методы финансового регулирования экономических и социальных процессов. | 17 | 10 | 6 | 4 | | | | 7 | ПК-2-З1, ПК-2-У1, ПК-2-В1 |
| Организация системы расчетов и платежей. | | | | | | | | | | |
| 2. | Организация системы расчетов и платежей. | 17 | 10 | 6 | 4 | | | | 7 | ПК-2-З1, ПК-2-У1, ПК-2-В1 |

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Валютное регулирование и валютный контроль как метод денежно-кредитного регулирования. | | | | | | | | | | |
| 3. | Валютное регулирование и валютный контроль как метод денежно-кредитного регулирования. | 18 | 10 | 6 | 4 | | | | 8 | |
| Регулирование бюджетных и межбюджетных отношений. | | | | | | | | | | |
| 4. | Регулирование бюджетных и межбюджетных отношений. | 18 | 10 | 6 | 4 | | | | 8 | ПК-2-З2, ПК-2-У2, ПК-2-В2 |
| Финансовое стимулирование инноваций. | | | | | | | | | | |
| 5. | Финансовое стимулирование инноваций. | 18 | 10 | 6 | 4 | | | | 8 | ПК-2-З3, ПК-2-У3, ПК-2-В3 |
| Международные кредитные отношения. Мировые и региональные финансовые центры и их влияние на национальную финансовую систему. | | | | | | | | | | |
| 6. | Международные кредитные отношения. Мировые и региональные финансовые центры и их влияние на национальную финансовую систему. | 18,4 | 10 | 6 | 4 | | | | 8,4 | ПК-2-З4, ПК-2-У4, ПК-2-В4 |
| Промежуточная аттестация (экзамен) | | | | | | | | | | |
| 7. | Промежуточная аттестация (экзамен) | 4 | 4 | | | 1,6 | 2 | 0,4 | | |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

Тема 1. Содержание, объекты и формы финансового регулирования. Методы финансового регулирования экономических и социальных процессов.

Экономические функции государства и его роль в управлении экономикой. Сущность и предпосылки государственного финансового регулирования экономики. Классификация государственного финансового регулирования экономики.

Типы, виды, формы финансового регулирования. Методы государственного финансового регулирования. Особенности регулирования экономики в странах с трансформационной экономикой. Проблемы финансового регулирования экономики России.

Фискальная и монетарная политика государства в современных условиях, преимущества централизации и децентрализации.

Проблемы финансового регулирования макроэкономических процессов, финансового рынка, социальных пропорций.

Основные механизмы денежно-кредитного регулирования экономики. Механизмы воздействия монетарной и кредитной политики на рыночное равновесие. Монетарная политика государства и проблемы ее осуществления в условиях России. Банковская система как объект и как инструмент денежно-кредитного регулирования. Методы государственного воздействия на кредитно -банковскую систему. Международная денежно-кредитная политика государства

Приоритетные направления, задачи и мероприятия по совершенствованию формирования и реализации единой государственной денежно-кредитной политики во взаимодействии с государственной финансовой политикой.

Денежно-кредитная политика Банка России, задачи и цели Методы и инструменты денежно-кредитного регулирования: понятие и особенности применения.

Операции Банка России на внутреннем финансовом рынке. Проблемы развития операций Банка России на открытых денежных рынках.

Проблемы использования экономических норм и нормативов в качестве инструментов денежно-кредитного регулирования.

## Тема 2. Организация системы расчетов и платежей.

Платежная система России ее характерные особенности.

Сущность и структура платежной системы России. Современное состояние расчетных отношений в России.

Расчеты, осуществляемые коммерческими банками. Прямые межбанковские расчеты. Механизм клиринга. Межгосударственные расчеты. Платежные инструменты и формы расчетов. Электронные платежи.

## Тема 3. Валютное регулирование и валютный контроль как метод денежно-кредитного регулирования.

Валютное регулирование. Органы валютного регулирования. Валютные операции между резидентами и нерезидентами.

Валютный контроль. Органы и агенты валютного контроля. Вывоз и отмывание капиталов.

Формирование отечественного валютного рынка. Валютный контроль. Проблемы валютного регулирования.

## Тема 4. Регулирование бюджетных и межбюджетных отношений.

Строение государственного бюджета и механизм межбюджетных отношений. Бюджет как объект регулирования. Основные механизмы бюджетного регулирования экономики. Бюджетный дефицит и государственный долг. Бюджет как инструмент экономического регулирования. Направления бюджетного финансирования. Методы общегосударственного контроля за исполнением бюджета.

Бюджетное финансирование производственного и инфраструктурного секторов экономики и проблема его эффективности. Бюджетное финансирование социальной сферы в условиях развития рыночных отношений. Проблема соотношения трансфертного и возвратного финансирования.

## Тема 5. Финансовое стимулирование инноваций.

Целевая установка финансирования инноваций. Инновационный цикл и значение стимулирования его развития. Проблемы повышения экономической, социальной и информационной эффективности достижений развития инновационных процессов.

Особенности российской системы механизмов финансирования фундаментальных и прикладных научных исследований, конструкторских и технологических разработок. Приоритетность основных направлений инновационных разработок при финансировании.

## Тема 6. Международные кредитные отношения. Мировые и региональные финансовые центры и их влияние на национальную финансовую систему.

Международный кредитный рынок. Факторы макроэкономической стабилизации на международном кредитном рынке в современных условиях.

Основные кризисы 90-х годов и причины их возникновения. Их роль в развитии и совершенствовании работы кредитного рынка на международном и российском уровнях.

Понятия глобализации, интеграции, финансовых инноваций, анализ взаимодействия данных понятий на российском кредитном рынке.

Инструменты международного кредитного рынка. Межгосударственные, банковские, фирменные кредиты.

Международный рынок обязательств. Еврооблигации. Регулирование рынка еврооблигаций.

Международный рынок акций. Международные фондовые индексы.

Рынок еврокредитов. Международный рынок долговых ценных бумаг. Депозитарные расписки.

Понятие мировых и региональных финансовых центров. Необходимые элементы мирового финансового центра. Трансформация национальных финансовых рынков в региональные и мировые

финансовые центры. Проблемы развития г. Москва как финансового центра.

Тема 7. Промежуточная аттестация (экзамен)

1. Экономические функции государства и его роль в управлении экономикой
2. Сущность и предпосылки государственного финансового регулирования экономики
3. Классификация государственного финансового регулирования экономики
4. Основные механизмы денежно-кредитного регулирования экономики
5. Банковская система как объект и как инструмент денежно-кредитного регулирования
6. Методы государственного воздействия на кредитно-банковскую систему
7. Международная денежно-кредитная политика государства
8. Основные инструменты и методы денежно-кредитной политики Банка России.
9. Бюджет как объект регулирования.
10. Основные механизмы бюджетного регулирования экономики
11. Бюджет как инструмент экономического регулирования.
12. Направления бюджетного финансирования
13. Регулирование экономики государством: проблемы и перспективы.
14. Практика государственного регулирования в странах с рыночной экономикой.
15. Особенности государственного регулирования в развивающихся странах.
16. Методы и инструменты регулирования экономики государством.
17. Финансовое регулирование экономики в системе государственного регулирования.
18. Виды, типы финансовых методов регулирования экономики.
19. Денежно-кредитная политика Банка России, задачи и цели
20. Методы и инструменты денежно-кредитного регулирования: понятие и особенности применения.
21. Операции Банка России на внутреннем финансовом рынке.
22. Проблемы развития операций Банка России на открытых денежных рынках.
23. Платежная система России ее характерные особенности.
24. Сущность и структура платежной системы России.
25. Современное состояние расчетных отношений в России.
26. Расчеты, осуществляемые коммерческими банками.
27. Прямые межбанковские расчеты.
28. Валютное регулирование. Органы валютного регулирования.
29. Валютные операции между резидентами и нерезидентами.
30. Валютный контроль. Органы и агенты валютного контроля.
31. Формирование отечественного валютного рынка.
32. Проблемы валютного регулирования.
33. Строение государственного бюджета и механизм межбюджетных отношений.
34. Бюджет как объект регулирования.
35. Основные механизмы бюджетного регулирования экономики.
36. Бюджетный дефицит и государственный долг.
37. Бюджет как инструмент экономического регулирования.
38. Направления бюджетного финансирования.
39. Методы общегосударственного контроля за исполнением бюджета.
40. Бюджетное финансирование производственного и инфраструктурного секторов экономики и проблема его эффективности.
41. Бюджетное финансирование социальной сферы в условиях развития рыночных отношений.
42. Целевая установка финансирования инноваций.
43. Инновационный цикл и значение стимулирования его развития.
44. Методы общегосударственного контроля за исполнением бюджета
45. Финансовое воздействие на развитие инноваций.
46. Фонды финансового обеспечения научных исследований и венчурный бизнес.
47. Эффективность использования средств, направляемых на развитие инноваций.
48. Оценка взаимосвязи курса валюты, ее поступлений от экспорта и экономических показателей
49. Валютное регулирование и валютный контроль в России

50. Органы, осуществляющие финансовое регулирование экономики, их функции.
51. Регулирование финансового рынка, его особенности.
52. Денежно-кредитная политика России на разных этапах рыночных преобразований.
53. Характеристика и институциональная структура рынка капитала
54. Основные концепции регулирования рынка капитала
55. Международный опыт регулирования рынка капитала
56. Международный кредитный рынок.
57. Факторы макроэкономической стабилизации на международном кредитном рынке в современных условиях.
58. Понятие мировых и региональных финансовых центров
59. Необходимые элементы мирового финансового центра
60. Трансформация национальных финансовых рынков в региональные и мировые финансовые центры.

**Планы семинарских занятий**

Тема 1. Содержание, объекты и формы финансового регулирования. Методы финансового регулирования экономических и социальных процессов.. .
Время - 4 час.
Основные вопросы:
1. Сущность и необходимость финансового регулирования экономики
2. Роль и место финансового регулирования в управлении экономикой.
3. Генезис и классификация элементов финансового регулирования
4. Типы, виды, формы финансового регулирования.
5. Методы государственного финансового регулирования.
6. Особенности регулирования экономики в странах с трансформационной экономикой. Проблемы финансового регулирования экономики России.
7. Денежно-кредитная политика Банка России, задачи и цели.
8. Методы и инструменты денежно-кредитного регулирования: понятие и особенности применения.
9. Операции Банка России на внутреннем финансовом рынке.
10. Проблемы использования экономических норм и нормативов в качестве инструментов денежно-кредитного регулирования.

Тема 2. Организация системы расчетов и платежей. . .
Время - 4 час.
Основные вопросы:
1. Основные механизмы денежно-кредитного регулирования экономики.
2. Механизмы воздействия монетарной и кредитной политики на рыночное равновесие
3. Монетарная политика государства и проблемы ее осуществления в условиях российской экономики.

Тема 3. Валютное регулирование и валютный контроль как метод денежно-кредитного регулирования. . .
Время - 4 час.
Основные вопросы:
1. Сущность валюты и валютного курса. Факторы, влияющие на валютный курс;
2. Оценка взаимосвязи курса валюты, ее поступлений от экспорта и экономических показателей;
3. Антикризисное регулирование валютного рынка;
4. Валютные биржи в структуре государственного регулирования.
5. Традиционные и нетрадиционные формы кредитования.

Тема 4. Регулирование бюджетных и межбюджетных отношений.. .

Время - 4 час.

Основные вопросы:

1. Строение государственного бюджета и механизм межбюджетных отношений. Бюджет как объект регулирования.

2. Основные механизмы бюджетного регулирования экономики.

3. Бюджетный дефицит и государственный долг.

4. Методы общегосударственного контроля за исполнением бюджета.

5. Бюджетное финансирование производственного и инфраструктурного секторов экономики и проблема его эффективности.

6. Бюджетное финансирование социальной сферы в условиях развития рыночных отношений.

7. Проблема соотношения трансфертного и возвратного финансирования.

Тема 5. Финансовое стимулирование инноваций. . .

Время - 4 час.

Основные вопросы:

1. Целевая установка финансирования инновационного развития.

2. Инновационный цикл НТП и значение стимулирования его сокращения.

3. Проблемы повышения экономической, социальной и информационной эффективности внедрения инноваций.

Тема 6. Международные кредитные отношения. Мировые и региональные финансовые центры и их влияние на национальную финансовую систему.. .

Время - 4 час.

Основные вопросы:

1. Причина кризисов на международном кредитном рынке.

2. Оценка экономических кризисов периода 1995-1998 годов.

3. Фундаментальные причины, приведшие к кризису.

4. Перспективы макроэкономической стабилизации на кредитном рынке России.

5. Финансовые инновации.

6. Процесс глобализации.

7. Интеграция кредитного рынка России на международный рынок.

8. Преимущества долгосрочного финансирования на международном кредитном рынке.

9. Понятие мировых и региональных финансовых центров.

10. Необходимые элементы мирового финансового центра.

11. Трансформация национальных финансовых рынков в региональные и мировые финансовые центры.

12. Проблемы развития г. Москва как финансового центра.

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

Антиципация дохода - свойство кредита, позволяющее заемщику сегодня использовать приобретенную ценность (товар, услугу), которую он мог бы приобрести за счет собственных накоплений только завтра

Банк - денежно-кредитный институт, регулирующий платежный оборот в наличной и безналичной формах

Банковский процент - форма ссудного процента, проявляющаяся в том случае, когда одним из субъектов кредитных отношений выступает банк

Банковская система - целостное образование, которое обеспечивает ее устойчивое развитие

Вид кредита - более детальная характеристика кредита по организационно-экономическим признакам, используемая для классификации кредитов

Временная структура процентных ставок - соотношение между долгосрочными и

краткосрочными процентными ставками

Денежно-кредитное регулирование - осуществление кратко- и долгосрочных мероприятий по управлению динамикой денежного оборота

Заемщик - сторона кредитных отношений, получающая кредит и обязанная возвратить полученную ссуду

Качественная сторона роли банка - проявляется в проведении сбалансированной политики, направленной на достижение максимальной эффективности производства и банковской деятельности

Количественная сторона деятельности банка - определяется объемом и разнообразием банковского продукта, реализуемого на рынке

Косвенные методы денежно-кредитной политики - воздействуют на поведение хозяйствующих субъектов при помощи рыночных механизмов

Кредит - передача кредитором ссуженной стоимости заемщику для использования на началах возвратности и в интересах общественных потребностей

Кредитная инфраструктура - инструменты жизнеобеспечения, поддержания рационального функционирования кредита

Кредитная система - совокупность элементов, которая призвана реализовать свойства, характерные для кредита

Кредитор - сторона кредитных отношений, предоставляющая ссуду

ЛИБОР - шкала процентных ставок, которые применяются лондонскими банками, выступающими на евровалютном межбанковском рынке с предложением средств в разных валютах и на разные сроки: 1, 2, 6 и 12 месяцев

Межбанковская процентная ставка - процентная ставка по кредитам на межбанковском рынке

Методы денежно-кредитного регулирования - набор инструментов, объединяемых

единым признаком

Методы денежно-кредитной политики - совокупность способов, инструментов воздействия субъектов денежно-кредитной политики на объекты денежно-кредитной политики для достижения поставленных целей

МИАКР - средневзвешенная по объемам фактических сделок процентная ставка по предоставлению коммерческими банками межбанковских кредитов

МИБИД - средняя процентная ставка от ежедневно заявляемых крупнейшими московскими банками ставок привлечения межбанковских кредитов

МИБОР - средняя процентная ставка от ежедневно заявляемых крупнейшими московскими банками ставок размещения межбанковских кредитов

Обязательные резервы - процентная доля от обязательств коммерческого банка, обязательная для хранения в Центральном банке

Плавающая процентная ставка - процентная ставка по средне- и долгосрочным кредитам, которая складывается из двух частей: подвижной основы, которая меняется в соответствии с рыночной конъюнктурой (как правило, межбанковская ставка предложения кредитных ресурсов) и фиксированной величины, обычно неизменной в течение всего периода кредитования

Принципы кредита - правила, основы, которым целесообразно следовать, чтобы рассматривать фундаментальные качества кредита

Процентная маржа - разница между средними ставками по активным и пассивным операциям банка

Процентная ставка - относительная величина процентных платежей на ссудный капитал за определенный период времени

Прямые методы денежно-кредитной политики - носят характер административных мер в форме различных директив центрального банка, касающихся объема денежного предложения и цен на финансовом рынке

Регулирующий блок кредитной системы - подсистема кредитования, включающая государственное регулирование кредитной деятельности и банковское законодательство

Роль кредита - назначение кредита, то, ради чего он существует в экономике.

Ссудный процент - объективная экономическая категория, представляющая собой своеобразную цену ссуженной во временное пользование стоимости

Ставка рефинансирования - процент, под который центральный банк предоставляет кредиты

финансово устойчивым коммерческим банкам, выступая как кредитор в последней инстанции

Структура банка - устройство банка, состав элементов, находящихся в тесном взаимодействии, такое построение банка, которое дает ему возможность функционировать как денежному институту

Управление наличной денежной массой - регулирование обращения наличных денег, эмиссия, организация их обращения и изъятия из обращения, осуществляемые Центральным банком

Учетная ставка - процент (дисконт), по которому центральный банк учитывает векселя коммерческих банков, что является разновидностью их кредитования под залог ценных бумаг

Фиксированная процентная ставка - процентная ставка, устанавливающаяся на весь период пользования заемными средствами без одностороннего права ее пересмотра

6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-2-З1 | 1. Проблемы финансового регулирования экономики России. |
| 2 | ПК-2-З1 | 2. Расчеты, осуществляемые коммерческими банками. |
| 3 | ПК-2-З2 | 3. Формирование отечественного валютного рынка. Валютный контроль. |
| 4 | ПК-2-З2 | 4. Международный рынок долговых ценных бумаг. |
| 5 | ПК-2-З3 | 5. Методы государственного воздействия на кредитно-банковскую систему. |
| 6 | ПК-2-З3 | 6. Приоритетность основных направлений инновационных разработок при финансировании. |
| 7 | ПК-2-З4 | 7. Бюджетное финансирование социальной сферы в условиях развития рыночных отношений. |
| 8 | ПК-2-З4 | 8. Необходимые элементы мирового финансового центра. |

6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 9 | ПК-2-У1 | 9. Если номинальный объем ВНП составляет 4000 ден.ед., а объем спроса на деньги для сделок составляет 800 ден.ед., то:<br>а) спрос на деньги как на активы составляет 3200 ден.ед.;<br>б) общий спрос на деньги составит 4800 ден.ед.;<br>в) каждая денежная единица обращается в среднем 5 раз за год;<br>г) спрос на деньги как на активы составит 4800 ден.ед. |
| 10 | ПК-2-У1 | 10. «Небольшой стране продвижение к свободной торговле даст огромные преимущества. Оно позво¬лит потребителям и производителям делать свой выбор, основываясь на реальной себестоимости това¬ров, а не на искусственных ценах, определяемых государственной политикой; оно позволит выйти за границы узкого отечественного рынка; оно откроет новые горизонты для предпринимательской ини¬циативы и, наконец, что важнее всего, оно поможет сделать внутреннюю экономическую политику бо¬лее прозрачной». Найдите в этом заявлении аргументы в поддержку свободной торговли. |
| 11 | ПК-2-У2 | 11. Ответьте на вопросы по Третьей главе ФЗ «О валютном регулировании…»:<br>1) В каких случаях резиденты вправе не зачислять на свои банковские счета валюту?<br>2) Что такое паспорт сделки?<br>3) Какова ставка обязательной продажи части валютной выручки? |

| | | |
|---|---|---|
| 12 | ПК-2-У2 | 12. Спрос на деньги как на активы изменяется следующим образом:<br>а) возрастает при увеличении процентной ставки;<br>б) возрастает при снижении процентной ставки;<br>в) снижается по мере роста номинального ВНП<br>г) снижается при уменьшении ном национального ВНП. |
| 13 | ПК-2-У3 | 13. Спрос на деньги как на активы изменяется следующим образом:<br>а) возрастает при увеличении процентной ставки;<br>б) возрастает при снижении процентной ставки;<br>в) снижается по мере роста номинального ВНП<br>г) снижается при уменьшении ном национального ВНП. |
| 14 | ПК-2-У3 | 14. Какие из нижеследующих утверждений являются потенциально обоснованными аргументами в поддержку использования пошлин или экспортных субсидий, а какие – нет (обоснуйте свои ответы).<br>а) «Чем больше нефти импортируют США, тем выше будет ее цена во время следующего нефтяного кризиса».<br>б) «Растущий экспорт фруктов из Чили в зимний период, который в настоящее время на 80 % обес¬печивает зимнее предложение винограда в США, приводит к резкому падению цены на этот товар, считавшийся в прошлом дорогим деликатесом».<br>в) «Экспорт сельскохозяйственной продукции из США не просто означает рост доходов американских фермеров – он означает повышение благосостояния каждого, кто занимается продажей товаров и услуг сельскохозяйственному сектору экономики США».<br>г) «Полупроводниковая техника имеет важнейшее значение для развития современных технологий; если мы не будем производить собственные микросхемы, то потоки информации, имеющие важнейшее значение для каждой отрасли, использующей продукцию микроэлектроники, значительно ослабнут».<br>д) «Реальная цена на древесину упала на 40 %, поэтому тысячи лесорубов остались без работы». |
| 15 | ПК-2-У4 | 15. Ответьте на вопросы по Четвертой главе ФЗ «О валютном регулировании…»:<br>1) Какие учреждения являются органами и агентами валютного контроля в РФ?<br>2) Каковы функции Центрального банка в части валютного контроля?<br>3) Какие документы вправе требовать от резидентов и нерезидентов в целях валютного контроля агенты валютного контроля?<br>4) Имеют ли право резиденты и нерезиденты обжаловать решения и действия (бездействие) органов и агентов валютного контроля? |
| 16 | ПК-2-У4 | 16. Понятие “спрос на деньги означает”:<br>а) сумму денег, которые предприниматели хотели бы использовать для предоставления кредита при данной процентной ставке;<br>б) сумму денег, которую население хотело бы истратить на покупку товаров и оплату услуг;<br>в) спрос на деньги со стороны активов;<br>г) совокупность спроса на деньги для сделок и спроса на деньги как на активы. |

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| 17 | ПК-2-В1 | 17. Определите количество денег, необходимых в качестве средства обращения. Сумма цен по реализованным товарам – 4500 млрд рублей. Сумма цен товаров, проданных с рассрочкой платежа, срок оплаты которых ещё не наступил – 42 млрд рублей, сумма платежей по долгосрочным обязательствам, сроки которых наступили – 172 млрд рублей. Среднее число оборота денег за год – 10. |
| 18 | ПК-2-В1 | 18. Проведите горизонтальный и вертикальный анализ платежного баланса РФ за I квартал 2019 года. Сделайте выводы.<br>На основе таких данных выполните следующие задания:<br>1. Проверьте вертикальную балансировку всех составных частей активов и пассивов, а также «собственного капитала».<br>2. Проверьте горизонтальную балансировку оценок всех составных частей активов и пассивов, а также «собственного капитала».<br>3. Проанализируйте значения всех показателей баланса и определите, какие элементы за период увеличились, а какие - сократились. Сформулируйте свой общий вывод. |
| 19 | ПК-2-В2 | 19. Правомерны ли действия физических лиц в следующих случаях:<br>- резидент подал таможенную декларацию на вывоз из РФ 9873 евро;<br>- резидент намерен вывести из РФ, не подавая таможенную декларацию, 8000 долларов США;<br>- резидент намерен вывести из РФ, не подавая таможенную декларацию, 1500 долларов США;<br>- резидент не подал таможенную декларацию и намерен вывезти из РФ 5000 японских иен;<br>- нерезидент ввозит на территорию РФ 100000 долларов США, не подавая декларации;<br>- нерезидент вывозит из РФ 5000 евро и подает таможенную декларацию;<br>- резидент ввозит на территорию РФ 12000 австралийских долларов и подает декларацию? |
| 20 | ПК-2-В2 | 20. Если бы США имели соответствующие возможности, то они потребовали бы, чтобы Япония тра¬тила больше денег на фундаментальные научные исследования и меньше – на прикладные работы по практическому применению уже известных научных результатов. Объясните причины такого поведения США с точки зрения аргумента о вознаграждении за добытые знания. |
| 21 | ПК-2-В3 | 21. Предположим, что каждый рубль обращается в среднем 4 раза в год и направляется на покупку конечных товаров и услуг. Номинальный объем ВВП составляет 900 трлн рублей. Определите величину спроса на деньги. По данным сети интернет используйте данные о количестве денег в обращении за 1 и 2 кварталы (млрд рублей). Определите: 1) среднемесячное наличие денег в обращении за 1 и 2 кварталы; 2) абсолютный и относительный прирост массы денег в обращении в июне по сравнению с январем текущего года. |
| 22 | ПК-2-В3 | 22. Экспорт товаров составляет 300 млрд долл., импорт – 200 млрд долл. Определите объемы экспорта и импорта в рублях при следующих курсах: один доллар равен 32 рублям, один доллар равен 30 рублям, один доллар равен 25 рублям. Проанализируйте влияние изменения курса на показатели экспорта и импорта в рублях. |
| 23 | ПК-2-В4 | 23. Допустим, в стране А в обращении находятся только наличные деньги. Денежная база равна 20 млрд долл. ЦБ увеличивает денежную базу в четыре раза. Как это отразится на величине денежной массы? |

| | | |
|---|---|---|
| 24 | ПК-2-В4 | 24. Как, по вашему мнению, снижение населения страны отразится на функции совокупного спроса на реальные деньги? Будут ли иметь значение причины этого уменьшения населения: сокращение числа домашних хозяйств или снижение количества входящих в них членов семьи? |

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий на знание категорий учебной дисциплины, указанных в п.6.1.;
- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы;
- задания и упражнения в ходе семинарских занятий.

7.2. ФОС для текущего контроля:

| № | Код результата обучения | ФОС текущего контроля |
|---|---|---|
| 1 | ПК-2-З1 | Письменный опрос по темам 1,2 |
| 2 | ПК-2-З1 | Задания для самостоятельной работы 1,2 |
| 3 | ПК-2-З2 | Письменный опрос по темам 3,4 |
| 4 | ПК-2-З2 | Задания для самостоятельной работы 3,4 |
| 5 | ПК-2-З3 | Письменный опрос по темам 5 |
| 6 | ПК-2-З3 | Задания для самостоятельной работы 5,6 |
| 7 | ПК-2-З4 | Письменный опрос по темам 6 |
| 8 | ПК-2-З4 | Задания для самостоятельной работы 7,8 |
| 9 | ПК-2-У1 | Задания для самостоятельной работы 9 |
| 10 | ПК-2-У1 | Задания для самостоятельной работы 10 |
| 11 | ПК-2-У2 | Задания для самостоятельной работы 11 |
| 12 | ПК-2-У2 | Задания для самостоятельной работы 12 |
| 13 | ПК-2-У3 | Задания для самостоятельной работы 13 |
| 14 | ПК-2-У3 | Задания для самостоятельной работы 14 |
| 15 | ПК-2-У4 | Задания для самостоятельной работы 15 |
| 16 | ПК-2-У4 | Задания для самостоятельной работы 16 |
| 17 | ПК-2-В1 | Задания для самостоятельной работы 17,18 |
| 18 | ПК-2-В1 | Выполнение заданий и упражнений по темам 1,2 |
| 19 | ПК-2-В2 | Задания для самостоятельной работы 19,20 |
| 20 | ПК-2-В2 | Выполнение заданий и упражнений по темам 3,4 |
| 21 | ПК-2-В3 | Задания для самостоятельной работы 21,22 |
| 22 | ПК-2-В3 | Выполнение заданий и упражнений по темам 5 |
| 23 | ПК-2-В4 | Задания для самостоятельной работы 23,24 |
| 24 | ПК-2-В4 | Выполнение заданий и упражнений по темам 6 |

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-2-З1 | Вопросы к экзамену 1-27 |

| | | |
|---|---|---|
| 2 | ПК-2-З1 | 1. Экономические функции государства и его роль в управлении экономикой<br>2. Сущность и предпосылки государственного финансового регулирования экономики<br>3. Классификация государственного финансового регулирования экономики<br>4. Основные механизмы денежно-кредитного регулирования экономики<br>5. Банковская система как объект и как инструмент денежно-кредитного регулирования<br>6. Методы государственного воздействия на кредитно-банковскую систему<br>7. Международная денежно-кредитная политика государства<br>8. Основные инструменты и методы денежно-кредитной политики Банка России.<br>9. Бюджет как объект регулирования.<br>10. Основные механизмы бюджетного регулирования экономики<br>11. Бюджет как инструмент экономического регулирования.<br>12. Направления бюджетного финансирования<br>13. Регулирование экономики государством: проблемы и перспективы.<br>14. Практика государственного регулирования в странах с рыночной экономикой.<br>15. Особенности государственного регулирования в развивающихся странах.<br>16. Методы и инструменты регулирования экономики государством.<br>17. Финансовое регулирование экономики в системе государственного регулирования.<br>18. Виды, типы финансовых методов регулирования экономики.<br>19. Денежно-кредитная политика Банка России, задачи и цели<br>20. Методы и инструменты денежно-кредитного регулирования: понятие и особенности применения.<br>21. Операции Банка России на внутреннем финансовом рынке.<br>22. Проблемы развития операций Банка России на открытых денежных рынках.<br>23. Платежная система России ее характерные особенности.<br>24. Сущность и структура платежной системы России.<br>25. Современное состояние расчетных отношений в России.<br>26. Расчеты, осуществляемые коммерческими банками.<br>27. Прямые межбанковские расчеты. |
| 3 | ПК-2-З2 | Вопросы к экзамену 28-41 |

| | | |
|---|---|---|
| 4 | ПК-2-З2 | 28. Валютное регулирование. Органы валютного регулирования.<br>29. Валютные операции между резидентами и нерезидентами.<br>30. Валютный контроль. Органы и агенты валютного контроля.<br>31. Формирование отечественного валютного рынка.<br>32. Проблемы валютного регулирования.<br>33. Строение государственного бюджета и механизм межбюджетных отношений.<br>34. Бюджет как объект регулирования.<br>35. Основные механизмы бюджетного регулирования экономики.<br>36. Бюджетный дефицит и государственный долг.<br>37. Бюджет как инструмент экономического регулирования.<br>38. Направления бюджетного финансирования.<br>39. Методы общегосударственного контроля за исполнением бюджета.<br>40. Бюджетное финансирование производственного и инфраструктурного секторов экономики и проблема его эффективности.<br>41. Бюджетное финансирование социальной сферы в условиях развития рыночных отношений. |
| 5 | ПК-2-З3 | Вопросы к экзамену 42-52 |
| 6 | ПК-2-З3 | 42. Целевая установка финансирования инноваций.<br>43. Инновационный цикл и значение стимулирования его развития.<br>44. Методы общегосударственного контроля за исполнением бюджета<br>45. Финансовое воздействие на развитие инноваций.<br>46. Фонды финансового обеспечения научных исследований и венчурный бизнес.<br>47. Эффективность использования средств, направляемых на развитие инноваций.<br>48. Оценка взаимосвязи курса валюты, ее поступлений от экспорта и экономических показателей<br>49. Валютное регулирование и валютный контроль в России<br>50. Органы, осуществляющие финансовое регулирование экономики, их функции.<br>51. Регулирование финансового рынка, его особенности.<br>52. Денежно-кредитная политика России на разных этапах рыночных преобразований. |
| 7 | ПК-2-З4 | Вопросы к экзамену 53-60 |
| 8 | ПК-2-З4 | 53. Характеристика и институциональная структура рынка капитала<br>54. Основные концепции регулирования рынка капитала<br>55. Международный опыт регулирования рынка капитала<br>56. Международный кредитный рынок.<br>57. Факторы макроэкономической стабилизации на международном кредитном рынке в современных условиях.<br>58. Понятие мировых и региональных финансовых центров<br>59. Необходимые элементы мирового финансового центра<br>60. Трансформация национальных финансовых рынков в региональные и мировые финансовые центры. |

Задания для оценки умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-2-У1 | Задания для самостоятельной работы 9 |
| 2 | ПК-2-У1 | Задания для самостоятельной работы 10 |
| 3 | ПК-2-У2 | Задания для самостоятельной работы 11 |
| 4 | ПК-2-У2 | Задания для самостоятельной работы 12 |
| 5 | ПК-2-У3 | Задания для самостоятельной работы 13 |
| 6 | ПК-2-У3 | Задания для самостоятельной работы 14 |
| 7 | ПК-2-У4 | Задания для самостоятельной работы 15 |

| | | |
|---|---|---|
| 8 | ПК-2-У4 | Задания для самостоятельной работы 16 |

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-2-В1 | Задания для самостоятельной работы 17 |
| 2 | ПК-2-В1 | Задания для самостоятельной работы 18 |
| 3 | ПК-2-В2 | Задания для самостоятельной работы 19 |
| 4 | ПК-2-В2 | Задания для самостоятельной работы 20 |
| 5 | ПК-2-В3 | Задания для самостоятельной работы 21 |
| 6 | ПК-2-В3 | Задания для самостоятельной работы 22 |
| 7 | ПК-2-В4 | Задания для самостоятельной работы 23 |
| 8 | ПК-2-В4 | Задания для самостоятельной работы 24 |

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

2. Толстолесова, Л. А. Стратегии и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений : учебник для вузов / Л. А. Толстолесова. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 130 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17057-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/561936

3.

б) дополнительная литература:

2. Мирошниченко, О. С. Банковское регулирование и надзор : учебник для вузов / О. С. Мирошниченко. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 205 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11279-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/566200

3. Васильев, В. П. Государственное регулирование экономики : учебник и практикум для вузов / В. П. Васильев. — 6-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 178 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18711-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/562072

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), или свободно распространяемое программное обеспечение OpenOffice; веб-браузер (Google Chrome, Mozilla, Microsoft Edge др.); электронные библиотечные системы IPR Smart и ЮРАЙТ; систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «Антиплагиат.ВУЗ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет https://portal.rosnou.ru). Для обеспечения доступа обучающихся во внеучебное время к электронным образовательным ресурсам учебной дисциплины, а также для студентов, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий, используется портал электронного обучения на базе СДО Moodle (он-лайн доступ через сеть Интернет https://e-edu.rosnou.ru).

## 10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

https://www.imemo.ru/jour/meimo Официальный сайт журнала «Мировая экономика и международные отношения». Сайт позволяет ознакомиться с информацией в области мировой экономики.

http://www.cbr.ru Официальный сайт Центрального банка РФ. Сайт позволяет ознакомиться с экономической ситуацией в сфере международных валютно-кредитных отношений.

https://minfin.gov.ru/ Официальный сайт Министерства финансов. Сайт позволяет ознакомиться с финансовыми операциями в РФ и за рубежом.

## 11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 25 апреля 2025 г. № 384 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере науки и высшего образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ, Положением АНО ВО «РосНОУ» Об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет».

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## 12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения лекций и семинарских занятий используются аудитории, оборудованные компьютером и проектором. В ходе обучения используются следующие дополнительные учебные материалы: презентации лекций.

Занятия с инвалидами по зрению, слуху, с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводятся в специально оборудованных аудиториях по их просьбе, выраженной в письменной форме.

Автор (составитель) кандидат экономических наук, доцент — Фотиади Н.В.

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**
**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**
**«РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
**(АНО ВО «РосНОУ»)**

Институт Экономики, управления и финансов

Кафедра 17 экономики

**Рабочая программа учебной дисциплины**

# Конкурентные отношения в бизнесе

Код и направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Москва
2026

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина "Конкурентные отношения в бизнесе" изучается обучающимися, осваивающими профиль «Аналитика финансового управления бизнесом» в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденным приказом Министерства образования и науки РФ от 12.08.2020 № 991.

Основная цель освоения дисциплины приобретение студентами комплекса теоретических знаний, умений и навыков в области конкурентных отношений в современной бизнес – среде, познания способов повышения конкурентоспособности бизнес-структур.

Учебная дисциплина способствует углублению и расширению базовой профессиональной подготовки студентов, а также учитывает их образовательные потребности. Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению деятельности, определенной профессиональным стандартом «Специалист по управлению рисками», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 г. N 264н.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Конкурентные отношения в бизнесе относится к части учебного плана формируемой участниками образовательных отношений и изучается на 2 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Изучению данной учебной дисциплины Конкурентные отношения в бизнесе предшествует освоение следующих учебных дисциплин: Финансирование деятельности организации, Финансовый риск-менеджмент.

Параллельно с учебной дисциплиной Конкурентные отношения в бизнесе изучаются дисциплины: Финансовая среда и предпринимательские риски, Оптимизация финансовых решений.

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Результаты освоения дисциплины являются базой для прохождения обучающимися производственной практики: практики по профилю профессиональной деятельности, производственной практики: преддипломной практики, а также для изучения учебных дисциплин: Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование, Оценка рисков инвестиционных проектов.

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением лекций, проведением семинарских решением ситуационных задач, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе магистратуры должен овладеть:

***- Способен разрабатывать совместные предложения по результатам мониторинга эффективности управления рисками со всеми участниками процесса управления рисками и консультирование сотрудников по вопросам повышения эффективности управления рисками (ПК-6)***

**Планируемые результаты обучения по дисциплине**

| Формируемая компетенция | Планируемые результаты обучения | Код результата обучения |
|---|---|---|
| Способен разрабатывать совместные предложения по результатам мониторинга эффективности управления рисками со всеми участниками процесса управления рисками и консультирование сотрудников по вопросам повышения эффективности управления рисками (ПК-6) | **Знать:** | |
| | Информационную политику организации с целью оценки конкурентоспособности | ПК-6-З1 |
| | Требования к обеспечению сохранения коммерческой тайны в системе конкурентных отношений | ПК-6-З2 |
| | Нормы этики организации как инструмент конкурентных отношений в бизнесе | ПК-6-З3 |
| | Нормы профессиональной этики как составную часть конкурентной среды | ПК-6-З4 |
| | Нормы корпоративного управления и корпоративной культуры конкурентных отношениях | ПК-6-З5 |
| | Методы консолидирования и выбора информации по интересующим вопросам конкурентоспособности бизнеса | ПК-6-З6 |
| | **Уметь:** | |
| | Использовать информационную политику организации для оценки конкурентоспособности бизнеса | ПК-6-У1 |
| | Применять требования к обеспечению сохранения коммерческой тайны в системе конкурентных отношений | ПК-6-У2 |
| | Использовать нормы этики организации как инструмент конкурентных отношений в бизнесе | ПК-6-У3 |
| | Использовать нормы профессиональной этики как составную часть конкурентной среды | ПК-6-У4 |
| | Использовать нормы корпоративного управления и корпоративной культуры в системе конкурентных отношений | ПК-6-У5 |
| | Применять методы консолидирования и выбора информации по интересующим вопросам конкурентоспособности бизнеса | ПК-6-У6 |
| | **Владеть:** | |
| | Методами применения информационной политики организации для оценки конкурентоспособности бизнеса | ПК-6-В1 |
| | Методами использования требований к обеспечению сохранения коммерческой тайны в системе конкурентных отношений | ПК-6-В2 |
| | Методами применения норм этики организации в качестве инструмента конкурентных отношений в бизнесе | ПК-6-В3 |
| | Приемами применения норм профессиональной этики как составной части конкурентной среды | ПК-6-В4 |
| | Методами применения норм корпоративного управления и корпоративной культуры в системе конкурентных отношений | ПК-6-В5 |
| | Методами консолидирования и выбора информации по интересующим вопросам конкурентоспособности бизнеса | ПК-6-В6 |

## 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единицы (108 часа).

| № | Семестр | Общая трудоёмкость | | В том числе контактная работа с преподавателем | | | | | Контроль | Сам. работа | Форма промежуточной аттестации |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | В з.е. | В часах | всего | Л | Сем | КоР | З | | | |
| 1 | 3 | 3 | 108 | 38 | 24 | 12 | 1,7 | 0,3 | | 70 | Зачет |

### Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий очная форма обучения

| № | Наименование разделов, тем учебных занятий | Всего часов | Контактная работа с преподавателем | | | | | Сам. раб. | Формируемые результаты обучения |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Всего | Л | Сем | КоР | З | | |
| Общая характеристика конкуренции и конкурентных отношений | | | | | | | | | |
| 1. | Общая характеристика конкуренции и конкурентных отношений | 17 | 6 | 4 | 2 | | | 11 | ПК-6-З1, ПК-6-У1, ПК-6-В1 |
| Конкурентные преимущества бизнес-организаций | | | | | | | | | |
| 2. | Конкурентные преимущества бизнес-организаций | 17 | 6 | 4 | 2 | | | 11 | ПК-6-З2, ПК-6-У2, ПК-6-В2 |
| Конкурентный статус бизнес-организации | | | | | | | | | |
| 3. | Конкурентный статус бизнес-организации | 18 | 6 | 4 | 2 | | | 12 | ПК-6-З3, ПК-6-У3, ПК-6-В3 |
| Содержание системы обеспечения конкурентоспособности. Оценка конкурентоспособности продукции | | | | | | | | | |
| 4. | Содержание системы обеспечения конкурентоспособности. Оценка конкурентоспособности продукции | 20 | 8 | 6 | 2 | | | 12 | ПК-6-З4, ПК-6-З5, ПК-6-У4, ПК-6-У5, ПК-6-В4 |
| Формирование ценностного предложения для выведения продукта на рынок как условие конкурентоспособности бизнес-организации | | | | | | | | | |
| 5. | Формирование ценностного предложения для выведения продукта на рынок как условие конкурентоспособности бизнес-организации | 22 | 10 | 6 | 4 | | | 12 | ПК-6-З6, ПК-6-У6, ПК-6-В5, ПК-6-В6 |
| Промежуточная аттестация (зачет) | | | | | | | | | |
| 6. | Промежуточная аттестация (зачет) | 14 | 2 | | | 1,7 | 0,3 | 12 | |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

### Тема 1. Общая характеристика конкуренции и конкурентных отношений

Особенности деятельности бизнес - организаций в современной конкурентной среде. Внедрение технологии обработки данных, как способ повышения конкурентоспособности. Современное предпринимательство: общая характеристика. Участники предпринимательской деятельности и конкурентных отношений. Конкурентная предпринимательская среда. Инфраструктура современного предпринимательства. Источники информации для оценки конкурентоспособности.

### Тема 2. Конкурентные преимущества бизнес-организаций

Теоретические основы конкурентных отношений в условиях цифровой экономики. Конкуренция: сущность и виды. Эволюция взглядов на конкуренцию. Конкуренция как движущая сила рынка. Конкурентная стратегия на основе прогнозов. Факторы конкурентоспособности. Понятие конкурентного преимущества. Источники конкурентного преимущества и факторы их удержания. Классификация и сущность основных методов управления конкурентными преимуществами. Методы анализа конкурентоспособности. Формирование конкурентоспособности объектов на основании их эксклюзивной ценности. Анализ конкурентоспособности хозяйственной организации.

### Тема 3. Конкурентный статус бизнес-организации

Понятие конкурентный статус. Структурный анализ экономической деятельности бизнес – организации. Методики оценивания уровня конкурентного статуса фирмы. Технология анализа рынка методом конкурентной диагностики. Анализ причин и условий возникновения конкурентных преимуществ. Построение конкурентной карты рынка. Индекс трансформации бизнеса и бизнес-модели.

### Тема 4. Содержание системы обеспечения конкурентоспособности. Оценка конкурентоспособности продукции

Структура системы обеспечения конкурентоспособности. Содержание внешней среды Инновационная активность предпринимательской деятельности в условиях цифровой экономики. Инновационный бизнес и его влияние на эффективность предпринимательства. Показатели эффективности инновационного развития. Комплексный подход к повышению качества продукции, как важнейшей составляющей конкурентоспособности. Общая схема оценки конкурентоспособности. Методы оценки конкурентоспособности товара, услуги. Электронные услуги.

### Тема 5. Формирование ценностного предложения для выведения продукта на рынок как условие конкурентоспособности бизнес-организации

Место маркетинга в управлении предпринимательской структурой. Понятие ценности товара для потребителя. Выявление проблем потребителя. Факторы конкуренции при выводе и продвижении продукта на рынок. Инструменты управления ценностью продукта, для повышения его конкурентоспособности. Электронный маркетинг.

Формирование материальных и нематериальных активов для предпринимательской деятельности. Оценка затрат предпринимательской деятельности. Доходы бизнес- организации от предпринимательской деятельности. Показатели эффективности. Роль информации о затратах для принятия предпринимательских решений. Риск – как вероятность потери ресурсов или недополучения доходов в предпринимательской деятельности. Риски освоения новой техники и технологии.

### Тема 6. Промежуточная аттестация (зачет)

1.Конкуренция: понятие, причины, вызывающие конкуренцию, ее значение для современной экономики.

2.Классификация и характеристика рынков в зависимости от типов конкуренции.

3.Методы конкуренции в условиях современного рынка.

4.История развития конкуренции

5.Современное состояние и специфика конкуренции на российском рынке

6. Понятие конкурентного анализа

7. Современные источники информации о конкурентах и конкуренции.

8. Методы сбора информации о конкурентах в новом информационном пространстве

9.Этапы текущего конкурентного анализа деятельности бизнес-структуры

10. Методы обработки и оценки результатов конкурентного анализа.

11. Правовое регулирование конкуренции в РФ.

12.Этапы традиционного жизненного цикла конкурентного преимущества.

13. Основные компоненты внешнего окружения управления конкурентоспособностью предпринимательской организации.

14.Новация как один из источников конкурентного преимущества бизнес-структуры.

15.Классификация конкурентных преимуществ в бизнес-среде.

16.Управление конкурентным преимуществом в процессе конкурентной борьбы в современных условиях.

17. Конкурентное преимущество, источники информации и методы оценки.

18. Базовые стратегии конкуренции и конкурентных преимуществ. Первичная и вторичная информация о конкурентах.

19. Методы сбора и источники первичной информации.

20. Особенности вторичной информации о конкурентах. Виды ее источников.

21.Аналитический открытый метод сбора информации.

22. Метод конкурентной разведки.

23. Понятие, цели, этапы конкурентного анализа.

24. Выявление существующий конкурентов и предварительных анализ их деятельности.

25. Определение приоритетности конкурентов. Углубленный анализ деятельности приоритетных конкурентов. Анализ краткосрочных стратегий развития приоритетных конкурентов.

26.Понятие конкурентоспособности. Современные подходы к оценке уровня конкурентоспособности. Показатели конкурентоспособности.

27.Эффективность продвижения нового продукта в условиях современного рынка

28.Конкурентоспособность маркетинговой стратегии бизнес-организации.

29.Анализ конкурентоспособности объекта (предприятия, региона, страны) с использования рейтингового метода и метода шкал балльной оценки.

30.Основные этапы формирования механизма управления конкурентоспособностью бизнес-организаций и производственных систем.

31.Понятие конкурентных преимуществ бизнеса и их источники

32.Стратегии формирования, наращивания и управления конкурентными преимуществами в условиях российского рынка.

33. Классификация конкурентных стратегий.

34.Конкурентная стратегия на основе анализа факторов маркетинговой среды.

35.Комплексный подход к повышению качества продукции, как важнейшей составляющей конкурентоспособности.

36.Инструменты управления ценностью продукта, для повышения его конкурентоспособности.

37.Формирование материальных и нематериальных активов для предпринимательской деятельности в условиях нового информационного пространства.

38.Оценка затрат предпринимательской деятельности. Роль информации о затратах для принятия предпринимательских решений.

39. Доходы бизнес-организации от предпринимательской деятельности и методы их анализа. Показатели эффективности деятельности бизнес-организации

40.Сущность и классификация предпринимательских рисков в условиях цифровой экономики. Методы оценки предпринимательского риска

**Планы семинарских занятий**

Тема 1. Общая характеристика конкуренции и конкурентных отношений . .

Время - 2 час.

Основные вопросы:

Основные вопросы:

1.Современное предпринимательство: общая характеристика.

2. Сферы предпринимательской деятельности.

3. Виды и формы предпринимательских организаций в современных условиях

4. Инфраструктура современного предпринимательства.

5. Источники информации для оценки конкурентоспособности предпринимательской структуры

6. Новые технологии обработки данных и их использование для повышения конкурентоспособности предпринимательских структур.

Задание:

проведите анализ использования центров хранения, обработки и преобразования информации, выбранной компании, используя профессиональные компьютерные программы: Доступ к облачному решению 1С: Предприятие (сервис http://1Cfresh.ru).

Подведение итогов семинарского занятия и объявление оценок

Обучающиеся самостоятельно, с применением различных методик оценивают результаты и полученные результаты обобщают в полноценном выводе.

Тема 2. Конкурентные преимущества бизнес-организаций . .

Время - 2 час.

Основные вопросы:

1.Конкуренция и ее виды.

2. Эволюция взглядов на конкуренцию в рыночной экономике

3.Конкурентная стратегия на основе прогнозов с использованием цифровых технологий.

4.Интегрированные корпоративные информационные системы и направления их использования.

5.Основные концепции создания и внедрения информационных систем в бизнес организациях.

6. Основные факторы конкурентоспособности фирмы.

7. Источники конкурентного преимущества фирмы в условиях цифровизации экономики и факторы их удержания.

8. Классификация и сущность основных методов управления конкурентными преимуществами.

9. Методы анализа конкурентоспособности.

Кейс - задание

1. Определите причин смены общей идеологии создания интегрированные корпоративные информационные системы в бизнес-организации.

2. Перечислите основные свойства и составьте таблицу сравнительных характеристик современных интегрированных корпоративных информационных систем для управления предприятием.

Задание:

Для повышения конкурентоспособности, фирма проводит мероприятия по внедрению инноваций в производственный процесс. Используя приведенные ниже данные, определите следующие показатели:

1. экономию от снижения себестоимости за второе полугодие и за год;

2. годовой экономический эффект;

3. срок окупаемости вложений в мероприятия НТП;

На основании проведенных расчетов обоснуйте изменение конкурентоспособности фирмы.

1)Затраты на изготовление продукции в 1 квартале

Выпуск, шт. – по изделию А 1000; по изделию Б - 2000

Нормы расхода:

металла, т/шт. - по изделию А – 0,2; по изделию Б – 0,15

топлива, т/шт. - по изделию А -0,01; по изделию Б – 0,008

электроэнергии, кВт/шт. - по изделию А – 800; по изделию Б - 500

сдельные расценки, руб./шт. - по изделию А – 80; по изделию Б - 100

Рентабельность (к себестоимости), % - по изделию А -30; по изделию Б - 25

2) Потребление и продажа материальных ресурсов

Показатели:

Металл - Количество, т – 550; Цена приобретения, руб./т - 1440

Металл - Количество, т -200; Цена приобретения, руб./т - 1440

Топливо - Количество, т -50; Цена приобретения, руб./т - 1200

Электроэнергия, млн. кВт.ч. -2; Цена приобретения, руб./т - 0,180 руб/квт.ч. -

Цена продажи руб./т – 1620

3) Состояние основных фондов:

Показатели

-Здания и сооружения: Стоимость, млн.руб. – 2, норма амортизации (%) - 2

-Машины и оборудование: Стоимость, млн.руб. – 3, норма амортизации (%) -12

Вся сумма амортизационных отчислений и 40% чистой прибыли направлены на развитие производства.

В результате внедрения мероприятий научно-технического прогресса со второго полугодия нормы расхода металла снизились на 8% при повышении цен на металл на 5%; квартальный объем производства и соответственно производительность труда повысились в 1,2 раза без увеличения численности работников, заработная плата производственных рабочих выросла на 6%, условно-постоянные расходы – на 3%.

4) Финансовые показатель работы предприятия:

Ставка НДС – 20%

Прочие расходы, включаемые в себестоимость- 91,4 тыс.руб.

Численность работников – 100 чел.

Среднемесячная заработная плата одного работника-22000 руб.

Отчисления от заработной платы во внебюджетные фонды -38,5%

Доход от сдачи помещений в аренду (ежемесячно) -30000 руб

Дивиденды по ценным бумагам и банковский депозит (ежеквартально)- 80000 руб

Налоги и прибыль за квартал -90000 руб.

Ставка налога на прибыль – 20%

Ставка налога на доход по ценным бумагам и банковским депозитам -15%

Экономические санкции за квартал - 40000 руб.

Подведение итогов семинарского занятия и объявление оценок

Тема 3. Конкурентный статус бизнес-организации. .

Время - 2 час.

Основные вопросы:

1.Понятие конкурентный статуса бизнес-организации.

2.Методики оценивания уровня конкурентного статуса фирмы

3.Технология анализа рынка методом конкурентной диагностики на базе цифровых платформ.

4.Методы расчета индексов оценки уровня цифровизации.

Задание:

Определите вариант инновационного изменения технологического процесса, который поспособствует росту конкурентного статуса бизнес-организации, исходя из следующих данных пяти вариантов, которые характеризуются различной производительностью, но обеспечивают выпуск продукции в соответствии с действующими стандартами и техническими условиями:

Цена реализации одного кирпича составляет 0.285 руб. Определить, какой из вариантов технологического процесса экономически выгоднее и делает предприятие конкурентоспособным на рынке, если норматив эффективности, принятый фирмой, составляет Ен. Исходя из следующих данных, по пяти вариантам технологического процесса.

Ежегодный объем производства кирпича, млн.шт. 1- q1; 2- q2; 3 - q3; 4 - q4; 5- q5

Себестоимость изготовления, руб./тыс.шт. 1- q1 - 256; 2- q2- 259,3; 3 - q3 – 257,4; 4 - q4 – 255,2; 5- q5 – 252,7.

Капиталовложения в оборудование, тыс.руб. 1- q1 - 530; 2- q2 - 680; 3 - q3 - 720; 4 - q4 - 773; 5- q5 – 810.

Сведения об объеме производства кирпича и нормативе эффективности капиталовложений

приводятся ниже.

А - q1 - 83; q2 - 85; q3 - 90; q4 - 94; q5 – 98; Ен – 0,4.

В - q1 – 83,5; q2 – 85,5; q3 – 90,5; q4 – 93,5; q5 – 97,5; Ен – 0,405.

С - q1 – 84; q2 – 86; q3 – 91; q4 – 93; q5 – 97; Ен – 0,41.

Подведение итогов семинарского занятия и объявление оценок.

Тема 4. Содержание системы обеспечения конкурентоспособности. Оценка конкурентоспособности продукции. .

Время - 2 час.

Основные вопросы:

1.Структура системы обеспечения конкурентоспособности

2.Содержание внешней среды в условиях цифровой экономики

3.Комплексный подход к повышению качества продукции, как важнейшей составляющей конкурентоспособности

Задание:

Проанализируйте как технические, так и экономические конкурентные преимущества грузовиков, обоснуйте оптимальный выбор, который должна сделать компания при покупке грузовиков на данном рынке.

Условие:

Имеются технические и экономические параметры грузовиков:

Технические:

грузоподъемность, кг- весовой коэффициент параметров-0,35; «Фиат» -2750; «Мерседес»-2750

полная масса, кг - - весовой коэффициент параметров-0,15; «Фиат» -5200; «Мерседес»-5200

максимальная скорость, км/ч - весовой коэффициент параметров-0,2; «Фиат» -97; «Мерседес»-98;

пробег шин, тыс. км - - весовой коэффициент параметров-0,3; «Фиат» -50; «Мерседес»-50

Экономические, у. е. в год:

прейскурантная цена-- весовой коэффициент параметров-0,5; «Фиат» -24000; «Мерседес»-25200

топливо- весовой коэффициент параметров-0,15; «Фиат» -4950; «Мерседес»- 6000

смазочные материалы- весовой коэффициент параметров-0,1; «Фиат» -594; «Мерседес»-700

стоимость 1 комплекта шин - - весовой коэффициент параметров-0,1; «Фиат» -1080; «Мерседес»-1090

техобслуживание- весовой коэффициент параметров-0,1; «Фиат» -4109; «Мерседес»-4750

прочие расходы- весовой коэффициент параметров-0,05; «Фиат» -990; «Мерседес»-1000

Подведение итогов семинарского занятия и объявление оценок

Обучающиеся самостоятельно, с применением различных методик оценивают результаты и полученные результаты обобщают в полноценном выводе.

Тема 5. Формирование ценностного предложения для выведения продукта на рынок как условие конкурентоспособности бизнес-организации . .

Время - 4 час.

Основные вопросы:

1.Факторы конкуренции при выведении товара на рынок в условиях цифровой экономики

2. Изменение концепций маркетинга в современных условиях.

3.Основные виды маркетинговой деятельности современной бизнес-организации в условиях цифровой экономики.

4.Новые стратегии в управлении качеством продукции в предпринимательской среде.

5. Методы оценки затрат деятельности фирмы.

6.Доходы бизнес-организации.

7.Показатели эффективности деятельности фирмы.

Дискуссия: Риски это – вероятность потери ресурсов или доходов.

Какова мера риска. Какие риски более значимы: коммерческие риски, финансовые риски?

Каковы факторы риска в деятельности фирмы.

Кейс-задача

1.Охарактеризуйте показатели эффективности инновационного развития фирмы.

2.Создайте схему этапов инновационного развития продукции фирмы.

Задание 1

Разработаны пять вариантов технологического процесса изготовления черепицы, причем каждый отличается от других качеством готовой продукции и производительностью используемого оборудования. Определить, какой из вариантов экономически выгоднее при следующих исходных данных.

Исходные данные:

Ежегодный объем производства черепицы, тыс.кв.м.: 1в. -2350; 2в. – 2570; 3в. – 2635; 4в. – 2480; 5в. – 2740.

Цена черепицы, руб. кв.м. - 1в. -Z1; 2в. – Z2 ; 3в. – Z3; 4в. – Z4 ; 5в. – Z5.

Себестомость изготовления, руб./кв.м. - 1в. -342; 2в. – 346; 3в. – 348; 4в. – 357; 5в. – 352.

Капиталовложения в оборудование, тыс.руб.: - 1в. -35250; 2в. – 44500; 3в. – 53600; 4в. – 48700; 5в. – 65300.

Сведения о цене черепицы и нормативе эффективности капитальных вложений: Цена черепицы, руб. кв.м. - Z1-376; Z2 - 394 ; Z3 - 381; Z4 - 423 ; Z5 -415.

Задание 2

Используя базовые показатели эффективности деятельности фирмы: определить рентабельность продукции до и после проведения инноваций в организации производственного процесса

Исходные данные:

Себестоимость единицы продукции – 100 тыс.руб. Отпускная цена предприятия-изготовителя – 130 тыс.руб. В результате проведения ряда организационно-технических мероприятий, себестоимость единицы продукции снизилась на 10% при неизменной сумме производственных фондов на единицу продукции.

Подведение итогов семинарского занятия и объявление оценок

Обучающиеся самостоятельно, с применением различных методик оценивают результаты и полученные результаты обобщают в полноценном выводе.

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

Анализ отрасли (Industry analysis) – часть стратегического анализа, необходимого для лучшего понимания микроэкономических факторов.

Анализ сильных и слабых сторон компании –часть внутреннего анализа (который, в свою очередь, является элементом стратегического анализа), указывающий на координаты расположения компании в отношении конкуренции («впереди» или «сзади»).

Бизнес— деятельность, направленная на получении прибыли путем создания и реализации определенной продукции или услуг с использованием форм и методов рыночной экономики. Субъект в бизнесе именуется бизнесменом или коммерсантом. Частный случай бизнеса - предпринимательство. – инициативная экономическая деятельность, осуществляемая за счет собственных или заемных средств на свой страх и риск, под свою ответственность, ставящая главными целями получение прибыли, другого результата, развитие собственного дела. — экономическая деятельность, дающая прибыль; любой вид деятельности, приносящий доход или иные личные выгоды. — коммерческая деятельность субъекта, нацеленная на получение прибыли путем создания и реализации продукции (товара) или услуги; занятие, приносящее доход. — экономическая деятельность, дающая прибыль; вид деятельности, приносящий доход. – экономическая деятельность субъекта в условиях рыночной экономики, нацеленная на получение прибыли путем создания и реализации определенной продукции или услуги.

Внешняя среда косвенного воздействия– совокупность таких значимых элементов (условий), как состояние экономики, политическая обстановка, развитие науки и техники, социокультурные

элементы, влияющих на операции организации.

Внешняя среда организации– совокупность всех элементов, которые существуют вне границ организации и оказывают (либо потенциально способны оказать) воздействие на организацию или ее часть. Внешняя среда подразделяется на 2 глобальных сектора: рыночная среда (микроокружение), глобальная среда (макроокружение).

Внешняя среда организации прямого воздействия– совокупность таких элементов (организаций), как потребители, конкуренты, правительственные учреждения, поставщики, финансовые организации и источники трудовых ресурсов, непосредственно влияющих на деятельность организации.

Входные барьеры – факторы, препятствующие проникновению в отрасль (на рынок) новых конкурентов. Возведение барьеров является одной из форм борьбы за обретение и сохранение конкурентных преимуществ. Как правило, возможность создания входных барьеров обусловлена высокими уровнями капиталоемкости. Входные барьеры удерживают новых конкурентов от попыток утвердиться в отрасли (на рынке). Смысл их состоит в том, чтобы сделать затраты, связанные с проникновением в отрасль (на рынок), настолько высокими, что под угрозу будет поставлена сама окупаемость инвестированных капиталов. Входные барьеры фактически существуют для того, чтобы или повысить вступительный взнос, или увеличить риск для новичков. В большинстве стратегических ситуаций крайне важно суметь идентифицировать соответствующие входные барьеры.

Дифференциация товаров – придание товару одной компании свойств, отличающих его от аналогичного товара другой компании.

Доля рынка – отношение реализованной продукции данного поставщика к емкости рынка по данному виду продукции.

Инновация — нововведение, комплексный процесс создания, распространения и использования новшеств (нового практического средства) для удовлетворения человеческих потребностей, меняющихся под воздействием развития общества. — конечный результат внедрения новшества с целью изменения объекта управления и получения экономического, социального, экологического, научно-технического или другого вида эффекта. — нововведение, комплексный процесс создания, распространения и использования новшеств (нового практического средства) для удовлетворения потребностей, меняющихся под воздействием развития общества.

Компетенция – внутренняя деятельность, которую компания осуществляет лучше, чем другие внутренние виды деятельности. Выделяется также ключевая компетенция – хорошо реализуемая внутренняя деятельность, которая является центральной по отношению к стратегии, конкурентоспособности и рентабельности. Явная компетенция — это деятельность, существенная с точки зрения конкуренции, которую компания реализует лучше, чем конкуренты.

Конкурентное преимущество(Competitive advantage) – способность организации опережать своих конкурентов. Может быть выражено в следующих показателях: сверхприбыль, увеличение рыночной доли. – это отличие в выгодную сторону торгового предложения одной компании от предложений фирм-конкурентов, благодаря чему потребители целевых рынков делают выбор в его пользу. Устойчивые конкурентные преимущества удовлетворяют четырем основным критериям: 1) предоставляют выгоды для потребителей (покупатели рассматривают эти отличия как представляющие существенные блага); 2) уникальны (предоставляемые выгоды или блага невозможно получить у других поставщиков). 3) устойчивы (не воспроизводимы конкурентами в обозримой перспективе); 4) прибыльны (т.е. предоставляют выгоды для фирмы). Фактор конкурентного преимущества – конкретный компонент внешней или внутренней среды объекта (субъекта), по которому он превосходит конкурента. Факторы могут быть тактическими и стратегическими, техническими, экономическими, организационными, социальными, психологическими и др.

Конкурентоспособность фирмы (организации) – способность фирмы выпускать конкурентоспособную продукцию, ее преимущество по отношению к другим фирмам данной отрасли внутри страны и за ее пределами. Конкурентоспособность фирмы может быть оценена только в рамках группы фирм, относящихся к одной отрасли, либо фирм, выпускающих аналогичные товары, (услуги). Оценка степени конкурентоспособности фирмы заключается в первую очередь в выборе базовых объектов для сравнения, в выборе фирмы-лидера, которая должна обладать следующими параметрами: 1) соизмеримостью характеристик выпускаемой продукции по идентичности потребностей, удовлетворяемых с ее помощью; 2) соизмеримостью сегментов рынка,

для которых предназначена выпускаемая продукция; 3) соизмеримостью фазы жизненного цикла, в которой функционирует фирма.

Конкуренция – борьба между социальными субъектами, прежде всего классами за лучшие условия существования, в том числе за более выгодные условия производства и сбыта товаров и получение наивысшей прибыли (экономическая конкуренция).

Маркетинг - формирование реальной величины спроса, воздействие на потребителя для побуждения его к приобретению товара, разработка реальных и гибких программ действий организации на конкретном рынке.

Микросреда (Microenvironment) – ближайшее окружение компании, влияющее на нее непосредственно. Обычно сюда относят конкурентов, поставщиков и потребителей

Микросреда организации – совокупность различных систем или их компонентов, оказывающих косвенное влияние на устойчивость, эффективность и конкурентоспособность организации, но не имеющих с нею прямых договоров (контрактов). Потенциальные поставщики и потребители относятся к микросреде организации, конкретные поставщики, с которыми она заключила договоры, относятся к входу системы, а конкретные потребители – к ее выходу. Остальные поставщики, не выдержавшие конкуренции за место среди клиентов входа системы, оказывают на поставщиков организации конкурирующие воздействия и заставляют их повышать конкурентоспособность товаров и услуг. К компонентам микросреды организации относятся конкуренты поставщиков и прямые конкуренты организации, контактные аудитории, маркетинговые посредники.

Пятифакторный отраслевой анализ (модель Портера)(Five forces analysis) – концепция анализа деятельности компании с учетом микроэкономических факторов. Используется также для объяснения структуры отрасли и позиции конкурентов в ней.

Реализация (воплощение) стратегии(Implementation) – комплекс управленческих действий по обеспечению ее выполнения; часть стратегического процесса, предполагающего осуществление выбранной стратегии; внутренняя оперативная деятельность, включающая одновременно организацию, бюджетирование, стимулирование, формирование организационной структуры, контроля и проведения «работ стратегического характера». Включает проведение необходимых изменений, реструктурирование ресурсной базы.

Сильные стороны компании (Strengths) – внутренние положительные качества, которые помогают компании конкурировать в своей стратегической группе или отрасли.

Слабые стороны компании (Weaknesses) – отрицательные характеристики компании в своей стратегической группе или отрасли.

Угрозы– неблагоприятные для организации факторы внешней среды, препятствующие усилению ее конкурентной позиции или усиливающие положение основных конкурентов. Рыночные угрозы нередко ухудшают для организации перспективу долгосрочного увеличения прибыли, разрушают существующие конкурентные преимущества, особенно в сочетании со слабыми сторонами организации.

Цели – это конкретные конечные состояния или искомые результаты, которых хотела бы добиться группа, работая вместе; конкретные конечные состояния или искомые результаты, соответствующие различным уровням компании; долгосрочный ориентир; характеристика поведения системы, направленного на достижение определенного конечного состояния. Выделяют корпоративные цели, бизнес-цели и цели функциональной деятельности.

6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-6-З1 | Охарактеризуйте особенности деятельности бизнес - организаций в новом информационном пространстве |
| 2 | ПК-6-З1 | Охарактеризуйте основные методы анализа конкурентоспособности: факторный анализ и сравнительный анализ. |
| 3 | ПК-6-З2 | Проведите сравнительный анализ и обоснуйте достоинства и недостатки возможностей сбора и обработки информации о конкурентных отношениях новом информационном пространстве |

| | | |
|---|---|---|
| 4 | ПК-6-З2 | Охарактеризуйте особенности вертикального и горизонтального анализа конкурентный преимуществ предприятия новом информационном пространстве. |
| 5 | ПК-6-З3 | Назовите методы анализа конкурентоспособности хозяйствующего субъекта в новом информационном пространстве |
| 6 | ПК-6-З3 | Дайте характеристику оценки конкурентоспособности предприятия с позиции сравнительных преимуществ |
| 7 | ПК-6-З4 | Перечислите особенности анализа конкурентоспособности хозяйствующего субъекта |
| 8 | ПК-6-З4 | Перечислите основные факторы конкурентоспособности предприятия |
| 9 | ПК-6-З5 | Охарактеризуйте систему показателей конкурентоспособности бизнес организации |
| 10 | ПК-6-З5 | Перечислите внешние факторы конкурентоспособности предприятия в условиях современного рынка |
| 11 | ПК-6-З6 | Дайте характеристику новых возможностей сбора и обработки информации о конкурентных отношениях на базе цифровых платформ |
| 12 | ПК-6-З6 | Перечислите внутренние факторы конкурентоспособности предприятия в новом информационном пространстве |

6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 13 | ПК-6-У1 | Проанализируйте основные направления ведения бизнеса в среде интернет пространства с позиций конкурентоспособности:<br>Первое направление — информационное обеспечение уже существующего традиционного off-line бизнеса.<br>Второе направление — организация продаж товаров и услуг через сеть Интернет.<br>Третье направление - рекламная модель бизнеса.<br>Выделите<br>а) цели<br>б) концепцию бизнеса<br>в) доходность компании |
| 14 | ПК-6-У1 | Сравниваются три варианта капиталовложения в производственные фонды (в ден.ед.) с различным эшелонированием по годам при норме дисконта 0,2.<br>Определить вариант, повышающий конкурентоспособность данного предприятия. Ответ проиллюстрируйте расчетами.<br>1 вариант - Объемы капиталовложений по годам: 1год -10; 2 год – 10; 3 год – 1 0; 4 год – 10; Суммарный объем капиталовложений – 40.<br>2 вариант - Объемы капиталовложений по годам: 1год - 0; 2 год – 20; 3 год – 15; 4 год – 10; Суммарный объем капиталовложений – 45.<br>3 вариант - Объемы капиталовложений по годам: 1год -0; 2 год – 0; 3 год – 30; 4 год – 20; Суммарный объем капиталовложений – 50 |
| 15 | ПК-6-У2 | Исходные данные:<br>Предприятие 1: себестоимость единицы продукции – 100 ден.ед.<br>Отпускная цена предприятия-изготовителя – 130 тыс.руб.<br>Предприятие 2: себестоимость единицы продукции – 90 ден.ед.<br>Отпускная цена предприятия-изготовителя – 130 тыс.руб.<br>при неизменной сумме производственных фондов на единицу продукции.<br>Определить более конкурентоспособное предприятия, исходя из показателя рентабельности. Ответ обоснуйте. |

| | | |
|---|---|---|
| 16 | ПК-6-У2 | Сколько должно быть дополнительно реализовано продукции, чтобы увеличить прибыль на 10%.<br>Условие:<br>в 1-ом квартале года предприятие реализовало 5 000 изделий по цене 80 руб. за ед., что покрыло расходы предприятия, но не дало прибыли.<br>Общие постоянные расходы – 70000р., удельные переменные – 60 руб. Во втором квартале изготовлено и реализовано 6000 изделий. В 3-ем планируется увеличить прибыль на 10 % по сравнению со 2-м.<br>Данные темпы изменения прибыли обеспечивают конкурентоспособность фирме?<br>Ответ обоснуйте |
| 17 | ПК-6-У3 | Оценить конкурентоспособность предприятия, используя следующие данные (в баллах):<br>Доля рынка- 60; конкурент 1 – 30, конкурент 2 -10;<br>Рентабельность производства (услуг) – 20; конкурент 1 – 20, конкурент 2 - 15;<br>Средневзвешенная цена – 110; конкурент 1 – 115, конкурент 2 -126;<br>Качество продукции (услуг) – среднее; конкурент 1 – высокое, конкурент 2 – среднее;<br>Срок исполнения заказов – 10 дней; конкурент 1 – 8, конкурент 2 -6;<br>Уровень известности фирмы – хорошо известна; конкурент 1 – известна; конкурент 2 - малоизвестна;<br>Расходы на рекламу – З<br>Составьте таблицу оценки конкурентов по 5- балльной системе |
| 18 | ПК-6-У3 | Определить вариант, повышающий конкурентоспособность данного предприятия. Ответ проиллюстрируйте расчетами.<br>Если сравниваются три варианта капиталовложения в производственные фонды (в ден.ед.) с различным эшелонированием по годам при норме дисконта 0,2.<br>Вариант 1 - Объемы капиталовложений по годам: 1год -30; 2 год – 30; 3 год – 30; 4 год – 30; Суммарный объем капиталовложений – 120.<br>Вариант 2 - Объемы капиталовложений по годам: 1год - 0; 2 год – 40; 3 год – 30; 4 год – 20; Суммарный объем капиталовложений – 90. |
| 19 | ПК-6-У4 | Охарактеризуйте факторы влияния на конкурентоспособность бизнес-структур. Проанализируйте следующие модели бизнеса:<br>-организация регулярной подписки на интернет-услуги;<br>-организация торговых площадок;<br>-провайдинг интернета, контента и сервиса;<br>-услуги в области цифрового маркетинга<br>-проведение работ для клиентов в области разработки веб-ресурсов, веб-дизайна |
| 20 | ПК-6-У4 | Определить более конкурентоспособное предприятия, исходя из показателя рентабельности.<br>Исходные данные:<br>Предприятие 1: себестоимость единицы продукции – 120 ден.ед.<br>Отпускная цена предприятия-изготовителя – 140 тыс.руб.<br>Предприятие 2: себестоимость единицы продукции – 130 ден.ед.<br>Отпускная цена предприятия-изготовителя – 160 тыс.руб.<br>Предприятие 3: себестоимость единицы продукции – 135 ден.ед.<br>Отпускная цена предприятия-изготовителя – 145 тыс.руб.<br>при неизменной сумме производственных фондов на единицу продукции |

| | | |
|---|---|---|
| 21 | ПК-6-У5 | Оценить конкурентоспособность предприятия, методом балльной оценки с учетом коэффициента весомости используя следующие данные ( по пятибалльной шкале):<br>Доля рынка- 70; конкурент 1 – 20, конкурент 2 -10;<br>Рентабельность производства (услуг) – 30; конкурент 1 – 30, конкурент 2 - 25;<br>Средневзвешенная цена – 125; конкурент 1 – 110, конкурент 2 -140;<br>Качество продукции (услуг) – среднее; конкурент 1 – высокое, конкурент 2 – среднее;<br>Срок исполнения заказов – 10; конкурент 1 – 6, конкурент 2 -8;<br>Уровень известности фирмы – хорошо известна; конкурент 1 – мало известна; конкурент 2 - известна;<br>Расходы на рекламу – 3<br>Составьте таблицу оценки конкурентов по 5-балльной системе |
| 22 | ПК-6-У5 | Отчетная прибыль предприятия «А» составила 1 млн. ден.ед., среднегодовая стоимость основных средств – 70 млн. ден.ед., среднегодовая величина оборотных средств – 30 млн. ден.ед.<br>Отчетная прибыль предприятия «Б» равна – 20 млн. ден.ед., среднегодовая стоимость Основных средств – 70 млн. ден.ед., величина оборотных средств – 35 млн.ден.ед.<br>Определить более конкурентоспособное предприятие, основываясь на уровне рентабельности. |
| 23 | ПК-6-У6 | Производство какого вида продукции, с позиции конкурентных преимуществ, является более выгодным для данного предприятия? Ответ обоснуйте.<br>- Рассчитать прибыль от реализации продукции предприятия в отчетном и плановых годах и темпы ее роста:<br>1.Продукция А:<br>- Базовый год:<br>Выпуск продукции в натур. выражении -1100 шт.<br>Отпускная цена предприятия, тыс.руб./ед. – 180<br>Себестоимость единицы продукции, тыс.руб./ед.- 136;<br>- Плановый год (Темп роста по сравнению с предшествующим годом,%):<br>Выпуск продукции - 104.<br>Отпускная цена предприятия – 100<br>Себестоимость единицы продукции -96,6;<br>2.Продукция Б:<br>- Базовый год:<br>Выпуск продукции в натуральном выражении -1300 шт.<br>Отпускная цена предприятия, тыс.руб./ед. – 160<br>Себестоимость единицы продукции, тыс.руб./ед.- 124;<br>- Плановый год (Темп роста по сравнению с предшествующим годом,%):<br>Выпуск продукции - 106.<br>Отпускная цена предприятия – 100<br>Себестоимость единицы продукции -100,8 |
| 24 | ПК-6-У6 | Определить более конкурентоспособное предприятие, основываясь на уровне себестоимости продукции.<br>Исходные данные:<br>Себестоимость товарной продукции предприятия Х составила 380,5 млн. ден.ед. Удельный вес постоянных расходов в себестоимости продукции – 25%. В плановом периоде предполагается увеличить объем производства на 10%<br>Себестоимость товарной продукции предприятия У составила 380,5 млн. ден.ед. Удельный вес постоянных расходов в себестоимости продукции – 30%. В плановом периоде предполагается увеличить объем производства на 15% |

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 25 | ПК-6-В1 | Создать базовую модель ведения бизнеса в высоко технологичной сфере. |
| 26 | ПК-6-В1 | Создать модель оценивания конкурентного статуса фирмы |
| 27 | ПК-6-В2 | Создать алгоритм расчета базовых индексов конкурентоспособности |
| 28 | ПК-6-В2 | Создать алгоритм расчета показателей эффективности инновационного развития предпринимательской структуры. |
| 29 | ПК-6-В3 | Продумайте методику анализа КИС в системе B2B и ее модулей (система по выбору студента) |
| 30 | ПК-6-В3 | Создать общую схему оценки конкурентоспособности (в табличной форме.) |
| 31 | ПК-6-В4 | Продумайте модель, методику и дайте алгоритм расчета основных показателей эффективности предпринимательской структуры. |
| 32 | ПК-6-В4 | Определить более конкурентоспособное предприятие, основываясь на уровне рентабельности продукции/деятельности.<br>Исходные данные:<br>Отчетная прибыль предприятия В составила 18 млн. ден.ед., среднегодовая стоимость основных средств – 70 млн. ден.ед., среднегодовая величина оборотных средств – 34 млн. ден.ед. Отчетная прибыль предприятия Б равна – 22 млн. ден.ед., среднегодовая стоимость Осн С. – 77 млн. ден.ед., величина оборотных средств – 31 млн.ден.ед |
| 33 | ПК-6-В5 | Охарактеризуйте методику анализа конкурентных преимуществ субъектов хозяйствования, связанных с владением высоко ликвидными финансовыми активами |
| 34 | ПК-6-В5 | Создать модель управления ценностью продукта, для повышения его конкурентоспособности. |
| 35 | ПК-6-В6 | Создайте алгоритм расчета затрат и доходов с учетом рисков в условиях (определить виды рисков самостоятельно) |
| 36 | ПК-6-В6 | 1. Рассчитайте экономическую эффективность инноваций и срок окупаемости для двух предприятий. Если предлагается новая система поставок продукции в магазины.<br>2. Какое из предприятий получит больше преимуществ? Ответ обоснуйте.<br>Исходные данные: Предприятие 1: внедрение новой системы поставок требует вложений в размере 10 500 тыс. ден.ед., что позволит увеличить объем реализуемой продукции на 35% по сравнению с отчетным периодом. Себестоимость изготовления единицы продукции составляет 22000 ден.ед., а ее оптовая цена – 27500 ден.ед., объем реализации отчетного года – 1000 единиц.<br>Предприятие 2: внедрение новой системы поставок требует вложений в размере 11 500 тыс. ден.ед., что позволит увеличить объем реализуемой продукции на 40% по сравнению с отчетным периодом. Себестоимость изготовления единицы продукции составляет 23500 ден.ед., а ее оптовая цена – 31000 ден.ед., объем реализации отчетного года – 1040 единиц. |

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

-письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий на знание категорий учебной дисциплины;

- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы;
- решение задач по темам учебной дисциплины;
- задания и упражнения в ходе семинарских занятий

7.2. ФОС для текущего контроля:

| № | Код результата обучения | ФОС текущего контроля |
|---|---|---|
| 1 | ПК-6-З1 | Письменный опрос по теме 1 |
| 2 | ПК-6-З1 | Задание для самостоятельной работы 1-2 |
| 3 | ПК-6-З2 | Письменный опрос по теме 2 |
| 4 | ПК-6-З2 | Задание для самостоятельной работы 3-4 |
| 5 | ПК-6-З3 | Задание для самостоятельной работы 3 |
| 6 | ПК-6-З3 | Задание для самостоятельной работы 5-6 |
| 7 | ПК-6-З4 | Задание для самостоятельной работы 7 |
| 8 | ПК-6-З4 | Задание для самостоятельной работы 8 |
| 9 | ПК-6-З5 | Письменный опрос по теме 4<br>Задание для самостоятельной работы 9 |
| 10 | ПК-6-З5 | Задание для самостоятельной работы 10 |
| 11 | ПК-6-З6 | Письменный опрос по теме 6<br>Задание для самостоятельной работы 11 |
| 12 | ПК-6-З6 | Задание для самостоятельной работы 12 |
| 13 | ПК-6-У1 | Задания для самостоятельной работы 13 |
| 14 | ПК-6-У1 | Задания для самостоятельной работы 14 |
| 15 | ПК-6-У2 | Задания для самостоятельной работы 15 |
| 16 | ПК-6-У2 | Задания для самостоятельной работы 16 |
| 17 | ПК-6-У3 | Задания для самостоятельной работы 17 |
| 18 | ПК-6-У3 | Задания для самостоятельной работы 18 |
| 19 | ПК-6-У4 | Задания для самостоятельной работы 19 |
| 20 | ПК-6-У4 | Задания для самостоятельной работы 20 |
| 21 | ПК-6-У5 | Задания для самостоятельной работы 21 |
| 22 | ПК-6-У5 | Задания для самостоятельной работы 22 |
| 23 | ПК-6-У6 | Задания для самостоятельной работы 23 |
| 24 | ПК-6-У6 | Задания для самостоятельной работы 24 |
| 25 | ПК-6-В1 | Задания для самостоятельной работы 25<br>Выполнение заданий и упражнений по теме 1 |
| 26 | ПК-6-В1 | Задания для самостоятельной работы 26<br>Выполнение заданий и упражнений по теме 1 |
| 27 | ПК-6-В2 | Задания для самостоятельной работы 27<br>Выполнение заданий и упражнений по теме 2 |
| 28 | ПК-6-В2 | Задания для самостоятельной работы 28<br>Выполнение заданий и упражнений по теме 2 |
| 29 | ПК-6-В3 | Задания для самостоятельной работы 29<br>Выполнение заданий и упражнений по теме 3 |
| 30 | ПК-6-В3 | Задания для самостоятельной работы 30<br>Выполнение заданий и упражнений по теме 3 |

| | | |
|---|---|---|
| 31 | ПК-6-В4 | Задания для самостоятельной работы 31<br>Выполнение заданий и упражнений по теме 4 |
| 32 | ПК-6-В4 | Задания для самостоятельной работы 32<br>Выполнение заданий и упражнений по теме 4 |
| 33 | ПК-6-В5 | Задания для самостоятельной работы 33<br>Выполнение заданий и упражнений по теме 5 |
| 34 | ПК-6-В5 | Задания для самостоятельной работы 34 |
| 35 | ПК-6-В6 | Задания для самостоятельной работы 35<br>Выполнение заданий и упражнений по теме 6 |
| 36 | ПК-6-В6 | Задания для самостоятельной работы 36 |

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-6-З1 | вопросы к зачету 1,2,3,4,5,6,7, 8 |
| 2 | ПК-6-З1 | 1.Конкуренция: понятие, причины, вызывающие конкуренцию, ее значение для современной экономики.<br>2.Классификация и характеристика рынков в зависимости от типов конкуренции.<br>3.Методы конкуренции в условиях современного рынка.<br>4.История развития конкуренции<br>5.Современное состояние и специфика конкуренции на российском рынке<br>6. Понятие конкурентного анализа<br>7. Современные источники информации о конкурентах и конкуренции.<br>8. Методы сбора информации о конкурентах в новом информационном пространстве |
| 3 | ПК-6-З2 | вопросы к зачету 9,10,11,12,13,14,15,16 |
| 4 | ПК-6-З2 | 9.Этапы текущего конкурентного анализа деятельности бизнес-структуры<br>10. Методы обработки и оценки результатов конкурентного анализа.<br>11. Правовое регулирование конкуренции в РФ.<br>12.Этапы традиционного жизненного цикла конкурентного преимущества.<br>13. Основные компоненты внешнего окружения управления конкурентоспособностью предпринимательской организации.<br>14.Новация как один из источников конкурентного преимущества бизнес-структуры.<br>15.Классификация конкурентных преимуществ в бизнес-среде.<br>16.Управление конкурентным преимуществом в процессе конкурентной борьбы в современных условиях. |
| 5 | ПК-6-З3 | вопросы к зачету 17,18,19,20,21,22,23,24 |

| | | |
|---|---|---|
| 6 | ПК-6-З3 | 17. Конкурентное преимущество, источники информации и методы оценки.<br>18. Базовые стратегии конкуренции и конкурентных преимуществ. Первичная и вторичная информация о конкурентах.<br>19. Методы сбора и источники первичной информации.<br>20. Особенности вторичной информации о конкурентах. Виды ее источников.<br>21.Аналитический открытый метод сбора информации.<br>22. Метод конкурентной разведки.<br>23. Понятие, цели, этапы конкурентного анализа.<br>24. Выявление существующий конкурентов и предварительных анализ их деятельности. |
| 7 | ПК-6-З4 | вопросы к зачету 25,26,27,28,29,30,31,32 |
| 8 | ПК-6-З4 | 25. Определение приоритетности конкурентов. Углубленный анализ деятельности приоритетных конкурентов. Анализ краткосрочных стратегий развития приоритетных конкурентов.<br>26.Понятие конкурентоспособности. Современные подходы к оценке уровня конкурентоспособности. Показатели конкурентоспособности.<br>27.Эффективность продвижения нового продукта в условиях современного рынка<br>28.Конкурентоспособность маркетинговой стратегии бизнес-организации.<br>29.Анализ конкурентоспособности объекта (предприятия, региона, страны) с использования рейтингового метода и метода шкал балльной оценки.<br>30.Основные этапы формирования механизма управления конкурентоспособностью бизнес-организаций и производственных систем.<br>31.Понятие конкурентных преимуществ бизнеса и их источники<br>32.Стратегии формирования, наращивания и управления конкурентными преимуществами в условиях российского рынка. |
| 9 | ПК-6-З5 | вопросы к зачету 33,34,35,36 |
| 10 | ПК-6-З5 | 33. Классификация конкурентных стратегий.<br>34.Конкурентная стратегия на основе анализа факторов маркетинговой среды.<br>35.Комплексный подход к повышению качества продукции, как важнейшей составляющей конкурентоспособности.<br>36.Инструменты управления ценностью продукта, для повышения его конкурентоспособности. |
| 11 | ПК-6-З6 | вопросы к зачету 37,38,39,40 |
| 12 | ПК-6-З6 | 37.Формирование материальных и нематериальных активов для предпринимательской деятельности в условиях нового информационного пространства.<br>38.Оценка затрат предпринимательской деятельности. Роль информации о затратах для принятия предпринимательских решений.<br>39. Доходы бизнес-организации от предпринимательской деятельности и методы их анализа. Показатели эффективности деятельности бизнес-организации<br>40.Сущность и классификация предпринимательских рисков в условиях цифровой экономики. Методы оценки предпринимательского риска |

Задания для оценки умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| 1 | ПК-6-У1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 13, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 2 | ПК-6-У1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 14, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 3 | ПК-6-У2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 15, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 4 | ПК-6-У2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 16, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 5 | ПК-6-У3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 17, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 6 | ПК-6-У3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 18, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 7 | ПК-6-У4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 19, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 8 | ПК-6-У4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 20, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 9 | ПК-6-У5 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 21, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 10 | ПК-6-У5 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 22, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 11 | ПК-6-У6 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 23, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 12 | ПК-6-У6 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 24, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы |

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-6-В1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 25, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 2 | ПК-6-В1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 26, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 3 | ПК-6-В2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 27, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 4 | ПК-6-В2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 28, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 5 | ПК-6-В3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 29, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы |

| | | |
|---|---|---|
| 6 | ПК-6-В3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 30, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 7 | ПК-6-В4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 31, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 8 | ПК-6-В4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 32, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 9 | ПК-6-В5 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 33, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 10 | ПК-6-В5 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 34, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 11 | ПК-6-В6 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 35, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 12 | ПК-6-В6 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 36, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы |

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

2. Возможности повышения конкурентоспособности предприятия совершенствованием логистических подходов : учебное пособие / Г. В. Алексеев, И. Ж. Искаков, В. Я. Кучеренко, Е. В. Кузьмина. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2021. — 81 с. — ISBN 978-5-4497-1047-5. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/107580.html

3. Соловьева, Ю. Н. Конкурентные преимущества и бенчмаркинг : учебное пособие для вузов / Ю. Н. Соловьева. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 139 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11498-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/489582

б) дополнительная литература:

2. Экономика предприятия : учебник для вузов / С. П. Кирильчук [и др.] ; под общей редакцией С. П. Кирильчук. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 417 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07473-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/498932

3. Ласкова, Т. С. Экономика и управление инновациями: микроуровень : учебник / Т. С. Ласкова, А. Ю. Никитаева. — Ростов-на-Дону, Таганрог : Издательство Южного федерального университета, 2021. — 172 с. — ISBN 978-5-9275-3744-0. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/117173.html

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), или свободно распространяемое программное обеспечение OpenOffice; веб-браузер (Google Chrome, Mozilla, Microsoft Edge др.); электронные библиотечные системы IPR Smart и ЮРАЙТ; систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «Антиплагиат.ВУЗ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет https://portal.rosnou.ru). Для обеспечения доступа обучающихся во внеучебное время к электронным образовательным ресурсам учебной дисциплины, а также для студентов, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий, используется портал электронного обучения на базе СДО Moodle (он-лайн доступ через сеть Интернет https://e-edu.rosnou.ru).

## 10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

http://www.nisse.ru Национальный институт системных исследований проблем предпринимательства [Электронный ресурс]. -URL: http//:www.nisse.ru

http://www.mbm.ru Система поддержки малого предпринимательства [Электронный ресурс]- URL: http//:www.mbm.ru

http://www.akm.ru http://www.akm.ru - Информационное агентство АК&М.

http://www.cfin.ru http://www.cfin.ru - Корпоративный менеджмент

http://www.consultant.ru http://www.consultant.ru - Консультант Плюс

http://www.garant.ru http://www.garant.ru - Гарант

## 11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 25 апреля 2025 г. № 384 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере науки и высшего образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ, Положением АНО ВО «РосНОУ» Об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет».

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## 12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения лекций и семинарских занятий используются аудитории, оборудованные компьютером и проектором.

Занятия с инвалидами по зрению, слуху, с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводятся в специально оборудованных аудиториях по их просьбе, выраженной в письменной форме

Автор (составитель) кандидат экономических наук, доцент — Дьякова Галина Станиславовна

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**
**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**
**«РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
**(АНО ВО «РосНОУ»)**

Институт Экономики, управления и финансов

Кафедра 16 финансов и банковского дела

**Рабочая программа учебной дисциплины**

# Мониторинг рисков

Код и направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Москва
2026

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина «Мониторинг рисков» изучается обучающимися, осваивающими направленность «Аналитика финансового управления бизнесом» в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования- магистратура по направлению подготовки 38.04.08 - «Финансы и кредит» ,«Специалист по управлению рисками», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 года № 264н

Основная цель изучения дисциплины состоит в том, чтобы дать обучающимся систематизированные знания по актуальным теоретическим и практическим оценкам мониторинга рисков, формирование целостной системы базовых знаний в области принятия решений в условиях риска, овладение методическими основами оценки и анализа рисков в системе обеспечения экономической безопасности предприятия.

Задачи дисциплины:

-получение знаний и усвоение методических приемов в области принятия решений в условиях риска;

-изучение методических основ оценки и анализа мониторинга рисков;

- изучить основные риски, понятия и управление рисками в системе обеспечения экономической безопасности организации;

- изучить основные опасности и угрозы бизнесу и оценивать экономические и финансовые
риски;

- структурировать практические навыки и разработки программ по мониторингу рисков.

- получение навыков и умений определения индикаторов экономических рисков предприятия, сознательного противостояния угрозам и опасностям его финансово-хозяйственной деятельности.

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению деятельности в соответствии с профессиональным стандартом «Специалист по управлению рисками», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 г. N 264н.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Мониторинг рисков относится к части учебного плана формируемой участниками образовательных отношений и изучается на 2 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Изучению данной учебной дисциплины предшествует освоение следующих учебных дисциплин: Финансовые рынки и финансово-кредитные институты, Микроэкономика (продвинутый уровень), Анализ и оценка эффективности деятельности, Финансовый риск-менеджмент, Макроэкономика (продвинутый уровень), Финансирование деятельности организации.

Параллельно с учебной дисциплиной «Мониторинг рисков» изучаются дисциплины: Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики, Финансовая среда и предпринимательские риски, Управление корпоративной стоимостью, Оптимизация финансовых решений, Конкурентные отношения в бизнесе.

Макроэкономика (продвинутый уровень)

Бухгалтерский управленческий учет

Финансовый риск-менеджмент

Микроэкономика (продвинутый уровень)

Финансовая среда и предпринимательские риски

Анализ и оценка эффективности деятельности

Учебная практика: ознакомительная практика

Производственная практика: практика по профилю профессиональной деятельности

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Результаты освоения дисциплины «Мониторинг рисков» является базой для прохождения

обучающимися производственной практики: практика по профилю профессиональной деятельности и преддипломной практики, а также для изучения учебных дисциплин:

Финансовая политика организации, Управление корпоративными финансовыми рисками.

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением лекций, проведением занятий, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

Производственная практика: преддипломная практика
Управление корпоративными финансовыми рисками
Финансовая среда и предпринимательские риски
Оптимизация финансовых решений
Оценка рисков инвестиционных проектов
Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование
Финансовая политика организации
Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы
Вопросы трудоустройства и управление карьерой
Производственная практика: практика по профилю профессиональной деятельности

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе магистратуры должен овладеть:

***- Способен разрабатывать совместные предложения по результатам мониторинга эффективности управления рисками со всеми участниками процесса управления рисками и консультирование сотрудников по вопросам повышения эффективности управления рисками (ПК-6)***

**Планируемые результаты обучения по дисциплине**

| | | |
|---|---|---|
| Способен разрабатывать совместные предложения по результатам мониторинга эффективности управления рисками со всеми участниками процесса управления рисками и консультирование сотрудников по вопросам повышения эффективности управления рисками (ПК-6) | **Знать:** | |
| | Методы консультирования участников процесса управления рисками внутри организации | ПК-6-З1 |
| | Методы мониторинга рисков | ПК-6-З2 |
| | Методы предоставления необходимой информации по запросам участников процесса управления рисками | ПК-6-З3 |
| | Способы проведения совещаний и консультаций с заинтересованными сторонами на всех стадиях процесса управления рисками по вопросам повышения эффективности управления рисками | ПК-6-З4 |
| | Навыки разработки и реализации оптимальных управленческих решений по минимизации риска с учетом критериев социально-экономической эффективности | ПК-6-З5 |
| | **Уметь:** | |
| | Использовать методы консультирования участников процесса управления рисками внутри организации | ПК-6-У1 |
| | Использовать методы мониторинга рисков | ПК-6-У2 |

| | | |
|---|---|---|
| | Использовать методы предоставления необходимой информации по запросам участников процесса управления рисками | ПК-6-У3 |
| | Использовать способы проведения совещаний и консультаций с заинтересованными сторонами на всех стадиях процесса управления рисками по вопросам повышения эффективности управления рисками | ПК-6-У4 |
| | Использовать навыки разработки и реализации оптимальных управленческих решений по минимизации риска с учетом критериев социально-экономической эффективности | ПК-6-У5 |
| | **Владеть:** | |
| | Навыками консультирования участников процесса управления рисками внутри организации | ПК-6-В1 |
| | Методами мониторинга рисков | ПК-6-В2 |
| | Навыками предоставления необходимой информации по запросам участников процесса управления рисками | ПК-6-В3 |
| | Способами проведения совещаний и консультаций с заинтересованными сторонами на всех стадиях процесса управления рисками по вопросам повышения эффективности управления рисками | ПК-6-В4 |
| | Навыками разработки и реализации оптимальных управленческих решений по минимизации риска с учетом критериев социально-экономической эффективности | ПК-6-В5 |

## 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единицы (180 часа).

| № | Семестр | Общая трудоёмкость | | В том числе контактная работа с преподавателем | | | | | | Контроль | Сам. работа | Форма промежуточной аттестации |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | В з.е. | В часах | всего | Л | Сем | КоР | Конс | Э | | | |
| 1 | 3 | 5 | 180 | 64 | 36 | 24 | 1,6 | 2 | 0,4 | 33,6 | 82,4 | Экзамен |

### Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий очная форма обучения

| № | Наименование разделов, тем учебных занятий | Всего часов | Контактная работа с преподавателем | | | | | | Сам. раб. | Формируемые результаты обучения |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Всего | Л | Сем | КоР | Конс | Э | | |
| Мониторинг рисков предприятия: общие понятия и элементы | | | | | | | | | | |
| 1. | Мониторинг рисков предприятия: общие понятия и элементы | 35 | 15 | 9 | 6 | | | | 20 | ПК-6-З1, ПК-6-З2, ПК-6-У1, ПК-6-В1 |
| Финансовые риски, сущность, понятия, классификация. | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2. | Финансовые риски, сущность, понятия, классификация. | 35 | 15 | 9 | 6 | | | | 20 | ПК-6-З3, ПК-6-У2, ПК-6-У3, ПК-6-В2 |
| Анализ и прогнозирование угроз и рисков экономической безопасности предприятия. | | | | | | | | | | |
| 3. | Анализ и прогнозирование угроз и рисков экономической безопасности предприятия. | 35 | 15 | 9 | 6 | | | | 20 | ПК-6-З4, ПК-6-У4, ПК-6-В3, ПК-6-В4 |
| Механизм управления рисками, методы снижения риска | | | | | | | | | | |
| 4. | Механизм управления рисками, методы снижения риска | 37,4 | 15 | 9 | 6 | | | | 22,4 | ПК-6-З5, ПК-6-У5, ПК-6-В5 |
| Промежуточная аттестация (экзамен). | | | | | | | | | | |
| 5. | Промежуточная аттестация (экзамен). | 4 | 4 | | | 1,6 | 2 | 0,4 | | |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

Тема 1. Мониторинг рисков предприятия: общие понятия и элементы

Мониторинг рисков в системе обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта;

Базовые направления (составляющие) управления рисками хозяйствующего субъекта;

Нормативно-правовое обеспечение и профессиональные стандарты управления рисками предприятия;

Природа неизбежности экономического риска; взаимосвязь понятий "риск" и "неопределенность".

Объективные и субъективные причины экономического риска в рыночной экономике.

Понятие риска.

Сущность классической и неоклассической теории предпринимательского риска. Основные признаки рисковой ситуации.

Функции предпринимательского риска.

Цель и задачи исследования экономического риска.

Механизм исследования экономического риска: этапы их содержание и взаимосвязь.

Тема 2. Финансовые риски, сущность, понятия, классификация.

Финансовый риск: исторические предпосылки. Идентификация и классификация финансовых рисков. Финансовые риски реального и портфельного инвестирования. Относительные и абсолютные убытки. Ожидаемые и неожидаемые убытки.

Источники риска при осуществлении реального инвестирования и их классификация: персонал, процессы, системы, внешняя среда. Виды убытков (потерь) при реальном инвестировании. Объект риска. Стадии жизненного цикла инвестиционного проекта и риски, им сопутствующие. Производственные и финансово-экономические риски. Классификация проектных рисков.

Система финансовых инструментов, используемых корпорацией. Виды финансовых сделок корпорации. Риски портфельного инвестирования. Систематические финансовые риски. Конъюнктура финансового рынка и методические подходы к ее исследованию. Методы технического анализа. Методы фундаментального анализа. Несистематические финансовые риски. Внутренняя финансовая среда функционирования корпорации. Тип финансовой политики организации по отдельным аспектам ее финансовой деятельности.

Задачи управления финансовым риском в современных условиях. Управление финансовыми рисками: основные принципы и методы. Функции и механизм управления финансовыми рисками

компании. Процесс управления финансовыми рисками организации. Основные этапы процесса управления финансовыми рисками.

Тема 3. Анализ и прогнозирование угроз и рисков экономической безопасности предприятия.

Оценка угроз экономической безопасности хозяйствующего субъекта.

Диагностика рисков финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта.

Оценка и прогнозирование уровня рисков и угроз экономической безопасности предприятия.

Классификация индивидов с позиции отношения к риску.

Гипотеза рационального экономического поведения предпринимателей в условиях риска и ее связь с теорией полезности.

Кривая полезности и объяснение смысла ее сегментов с точки зрения типов экономического поведения индивидов в условиях риска с позиции предпочтительности выбора вида экономической деятельности.

Тема 4. Механизм управления рисками, методы снижения риска

Основные способы и методы уменьшения экономического риска.

Информационное обеспечение как способ минимизации риска.

Стоимость (ценность) информации: понятие и измерение.

Диверсификация как метод снижения риска: сущность, преимущества и границы применения.

Диверсификация производственной и коммерческой деятельности: возможности применения и оценка результативности.

Диверсификация финансовых активов: условия применения и оценка эффекта.

Оптимизация "портфеля" финансовых активов.

Фонды рискового финансирования: организация и функционирование с позиции минимизации экономического риска.

Страхование экономических рисков.

Критерии и оценка целесообразности страхования.

Хеджирование как способ ограничения риска операций с ценными бумагами. Самострахование и лимитирование.

Подбор персонала и организация защиты коммерческой тайны на предприятии.

Тема 5. Промежуточная аттестация (экзамен).

1. Мониторинг рисков: общие понятия и элементы.
2. Задачи и роль управления рисками в деятельности компаний.
3. Система финансовых инструментов, используемых организацией.
4. Механизмы исследования экономического риска.
5. Стратегия и тактика управления финансовым риском.
6. Объективные и субъективные причины экономического риска.
7. Основные функции системы управления.
8. Финансовые риски, их виды и особенности.
9. Экономическая сущность предпринимательского риска.
10. Меры снижения степени риска: хеджирование, диверсификация.
11. Коммерческие и посреднические риски.
12. Классификация финансовых рисков.
13. Понятие и сущность рыночного риска.
14. Понятие и сущность кредитного риска.
15. Понятие и сущность риска ликвидности.
16. Понятие и сущность операционного риска.
17. Качественная оценка рисков: содержание и задачи.
18. Традиционные меры рыночного риска. Волатильность. Чувствительность.
19. Статистические методы оценки риска.
20. Концепция рисковой стоимости (VAR).

21. Метод анализа безубыточности.
22. Метод анализа чувствительности критериев эффективности
23. Метод имитационного моделирования Монте-Карло.
24. Политика управления рисками: понятие и основные элементы
25. Риск как элемент предпринимательской деятельности.
26. Взаимосвязь условий нестабильности и факторов неопределенности в рисковой ситуации.
27. Основные составляющие кредитного риска.
28. Диверсификация как метод снижения риска.
29. Основные подходы к оценке кредитного риска, их классификация.
30. Классификация и анализ источников информации о риске.
31. Рыночные методы: метод кредитного спреда и метод EDF.
32. Основные этапы организации и проведения экспертного оценивания.
33. Основные характеристики риска ликвидности.
34. Взаимосвязь операционного рычага и финансового левериджа.
35. Понятие точки безубыточности и способы ее расчета.
36. Основные мероприятия по управлению риском ликвидности.
37. Основные подходы к оценке операционных рисков.
38. Методы компенсации риска.
39. Мониторинг внешней и внутренней среды предприятия.
40. Основные характеристики риска и рисковой ситуации.
41. Бенчмаркинг и система контроля эффективности предпринимательства.
42. Способы управления операционными рисками.
43. Система внутреннего контроля. Порядок осуществления операций.
44. Цели и задачи управления финансовыми рисками компании.
45. Организация структуры по управлению финансовыми рисками.
46. Риск неплатежеспособности и источники его возникновения.
47. Система финансово-экономических показателей предпринимательской Деятельности.
48.Механизм нейтрализации экономического риска и основные его принципы.
49. Критерии и оценка целесообразности страхования рисков.
50. Виды и приемы тактического управления финансовыми рисками.
51. Финансовый, операционный, интегральный рычаги и финансовые риски.
52. Сочетание (интерференция) выбранной стратегии и тактики управления финансовым риском.
53. Программа превентивных действий по локализации и минимизации риска.
54. Методы оценки эффективности управления финансовыми рисками.
55. Экономические критерии оценки эффективности управления финансовыми рисками.
56. Анализ сравнительной экономической эффективности страхования и самострахования финансовых рисков методом Хаустона.
57. Хеджирование как способ ограничения рисков.
58. Инвестиции как объект страхования.
59. Риски портфельного инвестирования.
60. Сущность и виды хеджирования.

## Планы семинарских занятий

Тема 1. Мониторинг рисков предприятия: общие понятия и элементы. .

Время - 6 час.

Основные вопросы:

1.Мониторинг рисков в системе обеспечения экономической безопасности предприятия.

2. Базовые направления (составляющие) управления рисками предприятия.

3. Нормативно-правовое обеспечение и профессиональные стандарты управления рисками предприятия

4. Природа неизбежности экономического риска;

5. Взаимосвязь понятий "риск" и"неопределенность".
6. Объективные и субъективные причины экономического риска в рыночной экономике.
7. Сущность классической и неоклассической теории предпринимательского риска.
8. Основные признаки рисковой ситуации.
9.Функции предпринимательского риска.
10.Цель и задачи исследования экономического риска.
11. Механизм исследования экономического риска: этапы
их содержание и взаимосвязь.

Тема 2. Финансовые риски, сущность, понятия, классификация.. .
Время - 6 час.
Основные вопросы:
1.Финансовый риск, понятие, сущность.
2.Идентификация и классификация финансовых рисков.
3.Финансовые риски реального и портфельного инвестирования. Относительные и абсолютные убытки. Ожидаемые и неожидаемые убытки.
4.Источники риска при осуществлении реального инвестирования и их классификация.
5.Объект риска. Стадии жизненного цикла инвестиционного проекта и риски, им сопутствующие.
6. Производственные и финансово-экономические риски. Классификация проектных рисков.
7.Система финансовых инструментов, используемых организацией.
8. Виды финансовых сделок.
9.Риски портфельного инвестирования. Систематические финансовые риски.
10.Конъюнктура финансового рынка и методические подходы к ее исследованию.
11Методы технического анализа. Методы фундаментального анализа.
12.Несистематические финансовые риски.
13.Задачи управления финансовым риском в современных условиях.
14. Управление финансовыми рисками: основные принципы и методы. Функции и механизм управления финансовыми рисками компании.
15Процесс управления финансовыми рисками организации. Основные этапы процесса управления финансовыми рисками.

Тема 3. Анализ и прогнозирование угроз и рисков экономической безопасности предприятия. . .
Время - 6 час.
Основные вопросы:
1.Оценка угроз экономической безопасности хозяйствующего субъекта.
2. Диагностика рисков финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
3. Оценка и прогнозирование уровня рисков и угроз экономической безопасности предприятия.
4. Классификация индивидов с позиции отношения к риску.
5.Гипотеза рационального экономического поведения предпринимателей в условиях риска и ее связь с теорией полезности.
6 Кривая полезности и объяснение смысла ее сегментов с точки зрения типов экономического поведения индивидов в условиях риска с позиции предпочтительности выбора вида экономической деятельности.

Тема 4. Механизм управления рисками, методы снижения риска. .
Время - 6 час.
Основные вопросы:
1.Механизм нейтрализации экономического риска и основные его принципы.
2.Средства разрешения экономического риска (избежание, передача, сохранение): сущность, способы реализации и взаимосвязь.

3.Основные способы и методы уменьшения экономического риска.

4. Информационное обеспечение как способ минимизации риска.

5. Стоимость (ценность) информации: понятие и измерение.

6. Диверсификация как метод снижения риска: сущность, преимущества и границы применения.

7. Диверсификация производственной и коммерческой деятельности: возможности применения и оценка результативности.

8. Диверсификация финансовых активов: условия применения и оценка эффекта.

9. Оптимизация "портфеля" финансовых активов.

10. Фонды рискового финансирования: организация и функционирование с позиции минимизации экономического риска.

11.Страхование экономических рисков.

12. Критерии и оценка целесообразности страхования.

13.Хеджирование как способ ограничения риска операций с ценными бумагами.

14.Самострахование и лимитирование.

15. Подбор персонала и организация защиты коммерческой тайны на предприятии.

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

Авантюризм – разновидность риска, объективно содержащая значительную вероятность невозможности достижения цели при реализации решения.

Анализ среды организации – это процесс определения критически важных элементов внешней и внутренней среды, которые могут оказать влияние на способности фирмы в достижении своих целей.

Валютный риск – опасность валютных потерь в результате изменения курса валюты цены к валюте платежа в период между подписанием контракта и проведением по нему платежа. Экспортер или кредитор несет убытки при понижении курса валюты цены по отношению к валюте платежа, получая меньшую реальную стоимость по сравнению с оговоренной в контракте. И наоборот, для импортера (или должника по займам) валютный риск возникает при повышении курса валюты цены (займа) к валюте платежа. Колебания валютных курсов приводят к обогащению одних компаний и к убыткам других – их контрагентов.

Вероятность – возможность получения определенного результата.

Вид предпринимательского риска – группировка схожих ситуаций по осознанию риска и поведению в рисковых ситуациях.

Внутренняя среда – среда организаций, включающая в себя такие основные элементы: производство, финансы, маркетинг, управление персоналом, организационная структура.

Денежные активы (monetary assets) - удерживаемые деньги и активы к получению в фиксированных или установимых суммах денег.

Денежный поток от инвестиционной деятельности (Cash flow from investing activities) - определяется как чистое изменение постоянных активов.

Денежный поток от финансовой деятельности (Cash flow from financing activities) - образуется за счет привлечения новых источников капитала (эмиссия акций) плюс увеличение процентных обязательств, минус выплаченные дивиденды.

Дефляционный риск – это риск того, что при росте дефляции происходят падение уровня цен, ухудшение эконо¬мических условий предпринимательства и снижение доходов.

Диагностика экономическая предприятий - анализ и оценка экономических показателей работы предприятия на основе изучения отдельных результатов, неполной информации с целью выявления возможных перспектив его развития и последствий текущих управленческих решений. Как итог диагностики на основе оценки состояния хозяйства, его эффективности делаются выводы, необходимые для принятия быстрых, но важных решений, например о целевом кредитовании, о покупке или продаже предприятия, о его закрытии и т. п.

Диверсификация - одновременное расширение, развитие двух и более, не связанных друг с другом видов производств в целях завоевания новых рынков и получения дополнительной прибыли.

Применяют горизонтальную, вертикальную и скрытую стратегии диверсификации.

Диверсификация горизонтальная - пополнение ассортимента фирмы новыми изделиями, которые не связаны с выпускаемыми ныне, но могут вызвать интерес существующей клиентуры.

Диверсификация конгломератная - пополнение ассортимента изделиями, не имеющими никакого отношения ни к применяемой фирмой технологии, ни к ее нынешним товарам и рынкам.

Дисконтирование Discounting - определение текущего эквивалента денежных средств, ожидаемых к получению в определенный момент в будущем.

Дисконтирование будущей прибыли (Discounting of future income) -метод, применяемый при рассмотрении альтернативных вариантов инвестирования. Позволяет оценить планируемую прибыль с учетом текущей стоимости денежных средств. Операция дисконтирования заключается в приведении ожидаемой в будущем прибыли к ее эквиваленту в текущей стоимости, т.е. сумма будущей прибыли уменьшается с помощью коэффициента, который отражает сложившуюся в текущий момент процентную ставку (например, депозитную). Коэффициент, используемый для приведения будущей прибыли к ее текущей стоимости называется коэффициентом дисконтирования.

Дисконтированная стоимость (present value) - текущая оценка дисконтированной стоимости будущего чистого денежного потока при нормальном ходе дел.

Дисконтированный поток денежных средств (Discounted Cash Flow, DCF) - метод оценки будущих потоков чистых денежных средств путем их приведения к текущей стоимости.

Дисперсия – среднее взвешенное из квадратов отклонений действительных результатов от средних ожидаемых.

Заем – одна из форм кредита, оформляемых в виде договора, соглашения между двумя договаривающимися сторонами: заимодавцем и заемщиком. Согласно такому договору заемщик получает от заимодавца в собственность или в оперативное управление деньги либо товары, а через определенный срок обязан вернуть равную сумму денег или товары эквивалентной значимости и ценности. Договор займа, как правило, безвозмездный. Взимание процентов по нему допускается в предусмотренных законом случаях, например по заемным операциям кредитных учреждений, ломбардов.

Имущественный риск - риск, связанный с разрушением, воровством или другими потерями имущества.

Инвестиционные решения - решения в области финансового менеджмента по вопросам инвестирования (капитальных вложений).

Индекс хеджирования – показатель, отражающий использование биржевого механизма уменьшения риска. Рассчитывается как отношение числа открытых контрактов или неликвидных обязательств хеджеров к величине того товарного капитала, который подвержен риску изменения стоимости.

Инфляционный риск – это риск того, что при росте инфляции получаемые денежные доходы обесцениваются с точки зрения реальной покупательной способности быстрее, чем растут. В таких условиях предприниматель несет реальные потери.

Иррегулярные системы – системы получения информации, действующие в условиях продолжающегося кризиса среды, фокусируются в прошлое, чтобы найти события, подобные данным.

Мониторинг среды – отслеживание текущей и вновь появившейся информации.

Народнохозяйственный риск – риск, возникающий при разработке стратегии развития экономики, выработке основной концепции экономических преобразований, выборе и реализации различных вариантов, обеспечивающих те или иные приоритеты в экономическом развитии.

Неттинг – 1) сокращение числа валютных сделок путем их укрупнения и согласования действий всех участников торгов и подразделений биржи; 2) взаимная компенсация обязательств и активов, банковских сальдо между филиалами банка или несколькими банками. Такая операция позволяет достичь экономии на банковских комиссионных и уменьшает валютные риски.

Общая среда – среда организации, состоящая из элементов, которые не связаны с фирмой напрямую, но оказывают влияние на формирование общей атмосферы бизнеса.

Объективный метод определения вероятности – метод, основанный на вычислении частоты, с которой происходит данное событие.

Осознание риска – ситуация, когда индивидуум понимает , что в хозяйственной практике он столкнется с ситуацией риска.

Повышенный процент – процент приведения капиталовложений на будущий период времени к их стоимости в текущем периоде, вычисленный с учетом риска капиталовложений.

Политические риски– риски, связанные с политической ситуацией в стране и деятельностью государства, возникают при нарушении условий производственно–тор-гового процесса по причинам, непосредственно не зависящим от хозяйствующего субъекта.

Политический риск – риск, связанный с военными действиями, национализацией, конфискацией, введением ограничений и эмбарго, то есть с непредсказуемыми последствиями политической линии, проводимой правительствами государств.

Правило доминирования – выбирается тот инвестиционный проект, который обеспечивает лучшее соотношение между доходом и риском.

Предпринимательская деятельность – инициативная самостоятельная деятельность граждан и их объединений, осуществляемая на свой риск и под свою имущественную ответственность, направленную на получение прибыли.

Предпринимательская среда – сложившаяся в стране социально–0экономическая, политическая, гражданско–правовая ситуация, обеспечивающая экономическую свободу дееспособности гражданам, для занятия предпринимательской деятельностью, направленной на удовлетворение потребностей всех субъектов рыночной экономики.

Предпринимательский риск – это деятельность субъектов хозяйственной жизни, связанная с преодолением неопределенности в ситуации неизбежного выбора, в процессе которого имеется возможность оценить вероятности достижения желаемого результат, неудачи и отклонения от цели, содержащиеся в выбираемых альтернативах.

Предпринимательство, бизнес – инициативная, самостоятельная, осуществляемая от своего имени, на свой риск, под свою имущественную ответственность деятельность граждан, физических и юридических лиц, направленная на систематическое получение дохода, прибыли от пользования имуществом, продажи товаров, выполнения работ, оказания услуг. Предпринимательство преследует также цель повышения имиджа, статуса предпринимателя (бизнесмена).

Проявление предпринимательского риска – сочетание отдельного субъекта и отдельного вида риска.

Рабочая среда – это среда непосредственных контактов с фирмой, она включает тех участников рынка, с которыми у фирмы есть прямые отношения, или которые оказывают прямое воздействие на фирму.

Размещение страхований – метод страхования крупных и опасных видов риска через брокеров у нескольких страховщиков. Брокер заносит на специальный документ, именуемый слипом, данные о риске и условиях его страхования и обращается к страховщику, который считается лидером в области подлежащего страхованию риска, затем последовательно обращается к другим страховщикам до достижения покрытия страхованием риска на полную страховую сумму, после чего риск считается размещенным. Принято, что страховщики «следуют за лидером», и их доли участия в риске не превышают доли лидера, первого из ряда страховщиков.

Регулярные (периодические) системы – системы получения информации, связанные с периодическим, чаще всего ежегодным обзором событий.

Ретроцессия (от франц. retrocessione – переуступка) – 1) передача перестрахователем части принятого на себя риска другим перестрахователям; дальнейшее дробление рисков; 2) передача части комиссионных одним посредником другому.

Риск - неопределенность наступления различных событий (возможность недополучения прибыли или получения убытков).

Риск доходности - риск получения недостаточного дохода для ведения операций.

Риск ликвидности - риск того, что компания столкнется с трудностями в привлечении средств для исполнения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может стать результатом неспособности быстро продать финансовые активы по цене, близкой к их реальной стоимости.

Риск по обязательствам - риск финансовых потерь нанесенных организацией кому-либо еще и должный быть покрытым организацией.

Риск потока денежных средств - риск изменения величины будущих поступлений и платежей денежных средств, связанных с денежными финансовыми инструментами.

Риск рыночный - вид ценового риска. Риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться в результате изменения рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти

изменения факторами, специфичными для конкретной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, воздействующими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке.

Риски «нестрахуемые» – риски, вероятность которых трудно рассчитать даже в самом общем виде и которые считаются слишком большими для страхования. Законодательства некоторых стран содержат перечни «нестрахуемых» рисков, которые подлежат обязательному страхованию. Во избежание нарушения закона эти риски страхуются, для чего создаются пулы страховщиков, в рамках которых специальным договором определяются пропорции прав и обязанностей сторон, принимающих участие в пуле.

Риски специальные – виды риска, не включаемые в обычный страховой полис транспортных перевозок и оговариваемые в специальных пунктах: забастовки, проявления гражданского неповиновения, военные действия и др. Кроме того, между продавцом и покупателем оговаривается страхование таких видов риска, как хищение, утечка, поломка, недопустимое соприкосновение перевозимого товара с другими товарами.

Риск–менеджмент – система управления организацией, предприятием, которая ставит своей целью снижение риска, предотвращение недопустимого риска; представляет органичную часть финансового менеджмента.

Рисковая надбавка – один из методов обеспечения финансовой устойчивости результатов страховых операций путем включения в страховые тарифы дополнительной части, компенсирующей повышенный риск.

Рисковое предпринимательство – предпринимательство, характерное преимущественно для небольших фирм, обосновавшихся в наукоемких областях и занимающихся созданием и распространением новых технологий, то есть в тех областях, где велик риск неполучения доходов по инвестициям.

Рисковый капитал – капиталовложения в страны, отрасли, сферы, регионы, виды деятельности, характеризуемые высоким уровнем риска, например, финансирование вновь создаваемых отраслей, осваиваемых видов деятельности, новых технологий.

Риск–тейкер – лицо, склонное к риску, легко идущее на риск.

Системы непрерывного обзора – системы получения информации , где предприятие постоянно исследуют значимые элементы среды организации.

Ситуация риска – ситуация, которая требует выбора одного из нескольких решений.

Скоринг (англ. scoring) – метод классификации всех заемщиков на различные группы для оценки кредитного риска; представляет собой математическую или статистическую модель, с помощью которой на основе кредитной истории «прошлых» клиентов банк пытается определить, насколько велика вероятность, что конкретный потенциальный заемщик вернет кредит в срок. Скоринг применяется также в маркетинге.

Совокупный риск – полная ответственность банка перед клиентом по одновременно совершаемым сделкам: кассовой и форвардной (срочной).

Спекулятивный риск - риск, связанный как с шансом проигрыша, так и с шансом выигрыша.

Статичный бюджет - бюджет, который не подстраивается к изменению данных по объему продаж, издержкам и т.д. в течение бюджетного периода (в отличие от гибкого бюджета).

Страхуемый риск - риск, имеющие следующие черты: наличие большого количества единиц, подвергаемых риску; случайный характер потерь; наличие возможности изменения потерь; наличие возможности расчета вероятности проявления потерь; не слишком высокая страховая премия.

Среднее ожидаемое значение – средневзвешенное для всех возможных результатов, где вероятность каждого результат используется в качестве частоты или веса соответствующего значения.

Субъективный метод определения вероятности – метод, основанный на использовании субъективных критериев, которые базируются на различных предположениях. К таким предположениям могут относиться: личный опыт оценивающего, оценка эксперта и т.д.

Субъектом риска – юридическое или физическое лицо, находящееся в ситуации риска и осознавшее это.

Трансфертный риск (англ. transfer risk) – риск появления возможных ограничений, проблем при переводах капитала из одной страны в другую.

Управление риском – деятельность предприятия, фирмы, банка, направленная на сокращение возможных потерь, обусловленных риском. Наиболее распространенными методами

являются диверсификация риска, изучение рынка, клиентов, маркетинговые исследования, страхование риска.

Хозяйственный риск – опасность потерь, убытков в условиях, когда коммерческая, производственная деятельность происходит в ситуации неопределенности из - за недостатка информации; неотъемлемый компонент рыночной экономики. Предприниматель в условиях хозяйственного риска должен уметь выбирать надежный из набора альтернативных вариантов, оценивая их с позиций приемлемого оправданного уровня риска.

Чистый риск – риск, связанный с опасностью прямой потери денег.

Экономическая безопасность предприятия – это состоя¬ние наиболее эффективного использования корпоративных ресурсов для предотвращения угроз и обеспечения стабиль¬ного функционирования предприятия в настоящее время и в будущем.

Экономическая среда – совокупность экономических условий развития предпринимательства, деловой жизни; предполагает наличие сильных стимулов к труду, экономической свободы, включая свободное перемещение всех ресурсных компонентов производства.

Экономический риск – это совокупность возможных в первую очередь экономических, а также политических, экологических, моральных и других последствий, которые могут произойти в результате осуществления хозяйственного решения.

Чистый доход - оперативный доход плюс неоперативная выручка минус неоперативные

6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-6-З1 | Проанализируйте объективные и субъективные причины экономического риска в рыночной экономике |
| 2 | ПК-6-З1 | |
| 3 | ПК-6-З2 | Дайте оценку мониторинга рисков в системе обеспечения экономической безопасности предприятия. |
| 4 | ПК-6-З2 | |
| 5 | ПК-6-З3 | Раскройте основные функции и механизмы управления финансовыми рисками компании. |
| 6 | ПК-6-З3 | |
| 7 | ПК-6-З4 | Дайте оценку результативности применения диверсификации в производственной и коммерческой деятельности. |
| 8 | ПК-6-З4 | |
| 9 | ПК-6-З5 | Назовите основные методы нейтрализации рисков в современных условиях. |
| 10 | ПК-6-З5 | |

6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 11 | ПК-6-У1 | Провести оценку риска двух инвестиционных проектов. Первый с вероятностью 0,5 обеспечивает прибыль 350 тыс. руб., однако с вероятностью 0,5 можно потерять 26,7 тыс. руб. Для второго проекта с вероятностью 0,6 можно получить прибыль 260 тыс. руб. и с вероятностью 0,4 потерять 30 тыс. руб. Какой проект выбрать? |
| 12 | ПК-6-У1 | |

| | | |
|---|---|---|
| 13 | ПК-6-У2 | Ожидается, что проект, требующий инвестиции в размере 100 тыс. долл., будет генерировать доходы в течение 8 лет в сумме 30 тыс. долл. ежегодно. Приемлемая ставка дисконтирования равна 10%. Рассматриваются два варианта: без учета риска и с учетом риска. В первом случае анализ проводится без какой-либо корректировки исходных данных. Во втором случае для последних трех лет вводится понижающий коэффициент 0,9, а также поправка на риск к ставке дисконтирования в размере трех процентных пунктов. Стоит ли принять этот проект в каждом из приведенных вариантов? |
| 14 | ПК-6-У2 | |
| 15 | ПК-6-У3 | У предпринимателя есть два варианта реализации ткани: продать ткань самостоятельно и через магазин. Общее количество ткани составляет 10 тыс. метров при конечной цене реализации 400 рублей за метр. Предпринимателю с учетом всех затрат ткань обошлась в 3 млн. руб. В случае продажи через магазин выручка предпринимателя составит 3,6 млн. руб. вероятность того, что вся ткань будет реализована, составляет 80%. Но возможна и продажа только 80% ткани. Вероятность самостоятельной реализации всей ткани не более 55%, в противном случае возможна продажа только половины общего количества ткани. Определить и сравнить ожидаемую прибыль предпринимателя по каждому варианту реализации ткани. Оценить степень их риска и обосновать выбор с учетом полученных результатов. |
| 16 | ПК-6-У3 | |
| 17 | ПК-6-У4 | Предприятие производит три продукта А, В, С, доля которых в общем выпуске соответственно составляет 20, 30 и 50%. Коэффициент соотношения переменных затрат и цены составляет по изделию А – 0,6, В – 0,65, С – 0,8. Постоянные затраты за год равны 200 тыс. руб. Определить критический объем продаж и объем реализации продукции для получения прибыли 25 тыс. руб |
| 18 | ПК-6-У4 | |
| 19 | ПК-6-У5 | В отчетном году при полном использовании производственных мощностей выручка составила 1500 тыс. руб., постоянные расходы – 300 тыс. руб., уровень маржинального дохода в цене – 0,4. В предстоящем году в связи с увеличением мощности планируется объем реализации 2000 тыс. руб., постоянные расходы возрастут на 25%. Уровень маржинального дохода планируется прежним. Как изменится прибыль и критический объем продаж. |
| 20 | ПК-6-У5 | |

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 21 | ПК-6-В1 | Необходимо определить настоящую стоимость денежных средств с учетом фактора риска при следующих условиях: ожидаемая будущая стоимость денежных средств 6000 у.е.; безрисковая норма доходности на финансовом рынке составляет 7%; уровень премии за риск определен в размере 9%; Общий период размещения вклада составляет 3 года. |
| 22 | ПК-6-В1 | |

| | | |
|---|---|---|
| 23 | ПК-6-В2 | Количество выпускаемой продукции – 500 шт., цена единицы изделия – 10 т.руб., переменные затраты на единицу продукции – 6 т. руб., общая сумма постоянных расходов – 1200 т. руб. Определить маржинальный доход, прибыль, силу операционного рычага по отношению к количеству продукции, цене, переменным затратам, постоянным расходам. На сколько процентов изменится прибыль, если: а. объем продаж в натуральном выражении возрастет на 5%; б. цена возрастет на 5%; в. постоянные затраты снизятся на 5%; г. переменные затраты на единицу продукции снизятся на 5%. |
| 24 | ПК-6-В2 | |
| 25 | ПК-6-В3 | Рассматриваемый фирмой проект требует инвестиций в размере 200 млн. руб. Планируемый годовой доход в течение 10 лет составит 20 млн. руб. Определить целесообразность осуществления инвестиций при ставке дисконтирования 14% годовых |
| 26 | ПК-6-В3 | |
| 27 | ПК-6-В4 | Провести оценку риска двух инвестиционных проектов. Первый с вероятностью 0,6 обеспечивает прибыль 250 тыс. руб., однако с вероятностью 0,4 можно потерять 26,7 тыс. руб. Для второго проекта с вероятностью 0,5 можно получить прибыль 160 тыс. руб. и с вероятностью 0,5 потерять 30 тыс. руб. Какой проект выбрать? |
| 28 | ПК-6-В4 | |
| 29 | ПК-6-В5 | Кейс: анализ и оценка рисков проекта<br><br>Банковская процентная ставка составляет: а) 13%, б) 15%; в) 7%. Ожидаемая норма прибыли от вложений в проект составляет 14%. Что предпримет разумный инвестор в этих случаях? Ответ обоснуйте по каждому варианту. |
| 30 | ПК-6-В5 | |

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий на знание категорий учебной дисциплины, указанных в п.6.1.;
- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы;
- задания и упражнения в ходе семинарских занятий

7.2. ФОС для текущего контроля:

| № | Код результата обучения | ФОС текущего контроля |
|---|---|---|
| 1 | ПК-6-З1 | Письменный опрос по теме 1 |
| 2 | ПК-6-З1 | Задания для самостоятельной работы 1 |
| 3 | ПК-6-З2 | Письменный опрос по теме 2 |
| 4 | ПК-6-З2 | Задания для самостоятельной работы 2 |
| 5 | ПК-6-З3 | Письменный опрос по теме 3 |
| 6 | ПК-6-З3 | Задания для самостоятельной работы 3 |
| 7 | ПК-6-З4 | Письменный опрос по теме 4 |
| 8 | ПК-6-З4 | Задания для самостоятельной работы 4 |
| 9 | ПК-6-З5 | Письменный опрос по теме 5 |
| 10 | ПК-6-З5 | Задания для самостоятельной работы 5 |
| 11 | ПК-6-У1 | Задания для самостоятельной работы 6 |
| 12 | ПК-6-У1 | |
| 13 | ПК-6-У2 | Задания для самостоятельной работы 7 |

| | | |
|---|---|---|
| 14 | ПК-6-У2 | |
| 15 | ПК-6-У3 | Задания для самостоятельной работы 8 |
| 16 | ПК-6-У3 | |
| 17 | ПК-6-У4 | Задания для самостоятельной работы 9 |
| 18 | ПК-6-У4 | |
| 19 | ПК-6-У5 | Задания для самостоятельной работы 10 |
| 20 | ПК-6-У5 | |
| 21 | ПК-6-В1 | Выполнение заданий и упражнений по теме 1 |
| 22 | ПК-6-В1 | Задания для самостоятельной работы 11 |
| 23 | ПК-6-В2 | Выполнение заданий и упражнений по теме 2 |
| 24 | ПК-6-В2 | Задания для самостоятельной работы 12 |
| 25 | ПК-6-В3 | Выполнение заданий и упражнений по теме 3 |
| 26 | ПК-6-В3 | Задания для самостоятельной работы 13 |
| 27 | ПК-6-В4 | Выполнение заданий и упражнений по теме 4 |
| 28 | ПК-6-В4 | Задания для самостоятельной работы 14 |
| 29 | ПК-6-В5 | Выполнение заданий и упражнений по теме 5 |
| 30 | ПК-6-В5 | Задания для самостоятельной работы 15 |

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-6-З1 | Вопросы к экзамену 1,2,3,4,5,6,7,9,17,19 |
| 2 | ПК-6-З1 | 1. Мониторинг рисков: общие понятия и элементы.<br>2. Задачи и роль управления рисками в деятельности компаний.<br>3. Система финансовых инструментов, используемых организацией.<br>4. Механизмы исследования экономического риска.<br>5. Стратегия и тактика управления финансовым риском.<br>6. Объективные и субъективные причины экономического риска.<br>7. Основные функции системы управления.<br>9. Экономическая сущность предпринимательского риска.<br>17. Качественная оценка рисков: содержание и задачи.<br>19. Статистические методы оценки риска. |
| 3 | ПК-6-З2 | Вопросы к экзамену 8,12,14,15,16,20,21,25,28,29,30,39 |
| 4 | ПК-6-З2 | 8. Финансовые риски, их виды и особенности.<br>12. Классификация финансовых рисков.<br>14. Понятие и сущность кредитного риска.<br>15. Понятие и сущность риска ликвидности.<br>16. Понятие и сущность операционного риска.<br>20. Концепция рисковой стоимости (VAR).<br>21. Метод анализа безубыточности.<br>25. Риск как элемент предпринимательской деятельности.<br>28. Диверсификация как метод снижения риска.<br>29. Основные подходы к оценке кредитного риска, их классификация.<br>30. Классификация и анализ источников информации о риске.<br>39. Мониторинг внешней и внутренней среды предприятия. |
| 5 | ПК-6-З3 | Вопросы к экзамену: 27,31,33,35,36,45,46, 55,51,58 |

| | | |
|---|---|---|
| 6 | ПК-6-З3 | 27. Основные составляющие кредитного риска.<br>31. Рыночные методы: метод кредитного спреда и метод EDF.<br>33. Основные характеристики риска ликвидности.<br>35. Понятие точки безубыточности и способы ее расчета.<br>36. Основные мероприятия по управлению риском ликвидности.<br>45. Организация структуры по управлению финансовыми рисками.<br>46. Риск неплатежеспособности и источники его возникновения.<br>55. Экономические критерии оценки эффективности управления финансовыми рисками.<br>51. Финансовый, операционный, интегральный рычаги и финансовые риски.<br>58. Инвестиции как объект страхования. |
| 7 | ПК-6-З4 | Вопросы к экзамену 10,11,13,17,18,22,26,32,40,43,47 |
| 8 | ПК-6-З4 | 10. Меры снижения степени риска: хеджирование, диверсификация.<br>11. Коммерческие и посреднические риски.<br>13. Понятие и сущность рыночного риска.<br>17. Качественная оценка рисков: содержание и задачи.<br>18. Традиционные меры рыночного риска. Волатильность. Чувствительность.<br>22. Метод анализа чувствительности критериев эффективности<br>26. Взаимосвязь условий нестабильности и факторов неопределенности в рисковой ситуации.<br>32. Основные этапы организации и проведения экспертного оценивания.<br>40. Основные характеристики риска и рисковой ситуации.<br>43. Система внутреннего контроля. Порядок осуществления операций.<br>47. Система финансово-экономических показателей предпринимательской<br>Деятельности. |
| 9 | ПК-6-З5 | Вопросы к экзамену 23, 24, 34, 37, 38, 42, 44, 48, 49, 50, 52, 53, 54,56,57,59,60 |
| 10 | ПК-6-З5 | 23. Метод имитационного моделирования Монте-Карло.<br>24. Политика управления рисками: понятие и основные элементы<br>34. Взаимосвязь операционного рычага и финансового левериджа.<br>37. Основные подходы к оценке операционных рисков.<br>38. Методы компенсации риска.<br>42. Способы управления операционными рисками.<br>44. Цели и задачи управления финансовыми рисками компании.<br>48.Механизм нейтрализации экономического риска и основные его принципы.<br>49. Критерии и оценка целесообразности страхования рисков.<br>50. Виды и приемы тактического управления финансовыми рисками.<br>52. Сочетание (интерференция) выбранной стратегии и тактики управления финансовым риском.<br>53. Программа превентивных действий по локализации и минимизации риска.<br>54. Методы оценки эффективности управления финансовыми рисками.<br>56. Анализ сравнительной экономической эффективности страхования и самострахования финансовых рисков методом Хаустона.<br>57. Хеджирование как способ ограничения рисков.<br>59. Риски портфельного инвестирования.<br>60. Сущность и виды хеджирования. |

Задания для оценки умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| 1 | ПК-6-У1 | Задания для самостоятельной работы 6 |
| 2 | ПК-6-У1 | |
| 3 | ПК-6-У2 | Задания для самостоятельной работы 7 |
| 4 | ПК-6-У2 | |
| 5 | ПК-6-У3 | Задания для самостоятельной работы 8 |
| 6 | ПК-6-У3 | |
| 7 | ПК-6-У4 | Задания для самостоятельной работы 9 |
| 8 | ПК-6-У4 | |
| 9 | ПК-6-У5 | Задания для самостоятельной работы 10 |
| 10 | ПК-6-У5 | |

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-6-В1 | Задания для самостоятельной работы 11 |
| 2 | ПК-6-В1 | |
| 3 | ПК-6-В2 | Задания для самостоятельной работы 12 |
| 4 | ПК-6-В2 | |
| 5 | ПК-6-В3 | Задания для самостоятельной работы 13 |
| 6 | ПК-6-В3 | |
| 7 | ПК-6-В4 | Задания для самостоятельной работы 14 |
| 8 | ПК-6-В4 | |
| 9 | ПК-6-В5 | Задания для самостоятельной работы 15 |
| 10 | ПК-6-В5 | |

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

2. Финансовый менеджмент : учебник для вузов / под редакцией Г. Б. Поляка. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 358 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18205-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/559975

3. Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для вузов / под редакцией И. П. Хоминич. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 569 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18731-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/583830

б) дополнительная литература:

2. 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, 2025. — 157 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-20066-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/557523

3. Антикризисное управление : учебник и практикум для вузов / под редакцией Н. Д. Корягина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 396 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17806-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/583075

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), или свободно распространяемое программное обеспечение OpenOffice; веб-браузер (Google Chrome, Mozilla, Microsoft Edge др.); электронные библиотечные системы IPR Smart и ЮРАЙТ; систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «Антиплагиат.ВУЗ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет https://portal.rosnou.ru). Для обеспечения доступа обучающихся во внеучебное время к электронным образовательным ресурсам учебной дисциплины, а также для студентов, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий, используется портал электронного обучения на базе СДО Moodle (он-лайн доступ через сеть Интернет https://e-edu.rosnou.ru).

## 10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

https://cbr.ru/ Официальный сайт Банка России

https://bdm.ru/ Официальный сайт Банки и Деловой мир.

https://minfin.gov.ru/ Официальный сайт Министерства финансов. Сайт позволяет ознакомиться с финансовыми операциями в РФ и за рубежом.

## 11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 25 апреля 2025 г. № 384 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере науки и высшего образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ, Положением АНО ВО «РосНОУ» Об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет».

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## 12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения лекций и семинарских занятий используются аудитории, оборудованные компьютером и проектором. В ходе обучения используются следующие дополнительные учебные материалы: презентации лекций.

Занятия с инвалидами по зрению, слуху, с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводятся в специально оборудованных аудиториях по их просьбе, выраженной в письменной форме.

Автор (составитель) кандидат экономических наук, доцент Филимонова Н.Н.

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**
**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**
**«РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
**(АНО ВО «РосНОУ»)**

Институт Экономики, управления и финансов

Кафедра 16 финансов и банковского дела

**Рабочая программа учебной дисциплины**

# Оптимизация финансовых решений

Код и направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Москва
2026

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина «Оптимизация финансовых решений» изучается обучающимися, осваивающими направленность «Аналитика финансового управления бизнесом» в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, «Специалист по управлению рисками», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 года № 264н

Основная цель изучения учебной дисциплины состоит в том, чтобы дать обучающимся систематизированные знания по актуальным методологическим, теоретическим, методическим проблемам финансовой системы предприятий различных форм собственности, особенностях функционирования организованных финансовых рынков, ознакомление с теорией и практикой организации управления активами и источниками капитала организации, а также с особенностями разработки финансовых планов предприятия на краткосрочную и долгосрочную перспективу, а так же выявление достоинств, недостатков и возможности использования опыта развитых стран для российского финансового рынка.

В соответствии с поставленной целью решаются следующие задачи:

- изучить современное законодательство, нормативные и методические документы, регулирующие финансовую деятельность компаний в рыночной экономике, с учетом российского и зарубежного опыта;
- научиться использовать методы принятия решений в части управления оборотными активами как источниками финансовых ресурсов предприятий для разработки методологических основ управления основным капиталом предприятий;
- научиться производить оценку финансовых и реальных активов, инвестиционных рисков для планирования и развития финансово-хозяйственной деятельности предприятия
- освоить методы формирования капитала предприятия, для выбора и осуществления дивидендной политики, а так же планирования инвестиционных проектов.

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению деятельности в соответствии с профессиональным стандартом «Специалист по управлению рисками», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 г. N 264н.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Оптимизация финансовых решений относится к части учебного плана формируемой участниками образовательных отношений и изучается на 2 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Изучению данной учебной дисциплины по очной форме предшествует освоение следующих учебных дисциплин:

Проектный менеджмент, Международные стандарты финансовой отчетности, Финансовый риск-менеджмент, Анализ и оценка эффективности деятельности, Финансовые рынки и финансово-кредитные институты.

Параллельно с учебной дисциплиной «Оптимизация финансовых решений» изучаются дисциплины: Конкурентные отношения в бизнесе, Финансовая среда и предпринимательские риски, Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики.

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Результаты освоения дисциплины «Оптимизация финансовых решений» являются базой для прохождения обучающимися производственной практики: практики по профилю профессиональной деятельности и преддипломной практики, а также для изучения учебных дисциплин: Оценка рисков инвестиционных проектов, Управление корпоративными финансовыми рисками, Финансовая политика организации.

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением лекций, проведением семинарских занятий, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе магистратуры должен овладеть:

***- Способен разрабатывать совместные предложения по результатам мониторинга эффективности управления рисками со всеми участниками процесса управления рисками и консультирование сотрудников по вопросам повышения эффективности управления рисками (ПК-6)***

**Планируемые результаты обучения по дисциплине**

| | | |
|---|---|---|
| Способен разрабатывать совместные предложения по результатам мониторинга эффективности управления рисками со всеми участниками процесса управления рисками и консультирование сотрудников по вопросам повышения эффективности управления рисками (ПК-6) | **Знать:** | |
| | Этапность процесса объяснения работникам проблемы управления рисками в организации и пути их решения для анализа финансовых результатов и эффективности инвестиционных проектов | ПК-6-З1 |
| | Требования к обеспечению сохранения коммерческой тайны при активизации процесса управления инвестициями для улучшения эффективности деятельности предприятия и повышения эффективности управления рисками | ПК-6-З2 |
| | Нормы этики организации для процесса управления инвестициями для улучшения эффективности деятельности предприятия | ПК-6-З3 |
| | Нормы корпоративного управления и корпоративной культуры для повышения эффективности применения активных методов управления структурой капитала предприятий и корпораций | ПК-6-З4 |
| | Информационную политику организации для повышения эффективности применения активных методов управления структурой капитала предприятий и корпораций, а так же повышения эффективности управления рисками | ПК-6-З5 |
| | Направления консолидации и выбора информации по интересующим вопросам повышения экономического роста компании и выбора способов долгосрочного финансирования и повышения эффективности управления рисками | ПК-6-З6 |
| | **Уметь:** | |
| | Консолидировать и выбирать информацию по интересующим вопросам повышения экономического роста компании, выбора способов долгосрочного финансирования и повышения эффективности управления рисками | ПК-6-У1 |

| | | |
|---|---|---|
| | Обеспечивать сохранность коммерческой тайны при активизации процесса управления инвестициями для улучшения эффективности деятельности предприятия и повышения эффективности управления рисками | ПК-6-У2 |
| | Применять нормы этики организации для процесса управления инвестициями для улучшения эффективности деятельности предприятия | ПК-6-У3 |
| | Использовать нормы корпоративного управления и корпоративной культуры для повышения эффективности применения активных методов управления структурой капитала предприятий и корпораций | ПК-6-У4 |
| | Объяснять работникам проблемы управления рисками в организации и пути их решения для анализа финансовых результатов и эффективности инвестиционных проектов | ПК-6-У5 |
| | Использовать информационную политику организации для повышения эффективности применения активных методов управления структурой капитала предприятий и корпораций, а так же повышения эффективности управления рисками | ПК-6-У6 |
| | **Владеть:** | |
| | Приемами процесса объяснения работникам проблемы управления рисками в организации и пути их решения для анализа финансовых результатов и эффективности инвестиционных проектов | ПК-6-В1 |
| | Навыками по обеспечению сохранения коммерческой тайны при активизации процесса управления инвестициями для улучшения эффективности деятельности предприятия и повышения эффективности управления рисками | ПК-6-В2 |
| | Навыками по использованию норм этики организации для процесса управления инвестициями для улучшения эффективности деятельности предприятия | ПК-6-В3 |
| | Методами по корпоративному управлению и корпоративной культуре для повышения эффективности применения активных методов управления структурой капитала предприятий и корпораций | ПК-6-В4 |
| | Навыками по использованию информационной политики организации для повышения эффективности применения активных методов управления структурой капитала предприятий и корпораций, а так же повышения эффективности управления рисками | ПК-6-В5 |
| | Направлениями консолидации и выбора информации по интересующим вопросам повышения экономического роста компании и выбора способов долгосрочного финансирования и повышения эффективности управления рисками | ПК-6-В6 |

## 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единицы (108 часа).

| № | Семестр | Общая трудоёмкость | | В том числе контактная работа с преподавателем | | | | | Контроль | Сам. работа | Форма промежуточной аттестации |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | В з.е. | В часах | всего | Л | Сем | КоР | З | | | |
| 1 | 3 | 3 | 108 | 38 | 24 | 12 | 1,7 | 0,3 | | 70 | Зачет |

**Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий**
**очная форма обучения**

| № | Наименование разделов, тем учебных занятий | Всего часов | Контактная работа с преподавателем | | | | | Сам. раб. | Формируемые результаты обучения |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Всего | Л | Сем | КоР | З | | |
| Методологическая база принятия финансовых решений | | | | | | | | | |
| 1. | Методологическая база принятия финансовых решений | 12 | 4 | 4 | | | | 8 | ПК-6-З1, ПК-6-У1, ПК-6-В1 |
| Управление структурой капитала предприятий и корпораций | | | | | | | | | |
| 2. | Управление структурой капитала предприятий и корпораций | 18 | 6 | 4 | 2 | | | 12 | ПК-6-З2, ПК-6-У2, ПК-6-В2 |
| Управление инвестициями | | | | | | | | | |
| 3. | Управление инвестициями | 18 | 6 | 4 | 2 | | | 12 | ПК-6-З3, ПК-6-У3, ПК-6-В3 |
| Анализ финансовых результатов и эффективности инвестиционных проектов | | | | | | | | | |
| 4. | Анализ финансовых результатов и эффективности инвестиционных проектов | 20 | 8 | 4 | 4 | | | 12 | ПК-6-З4, ПК-6-У4, ПК-6-В4 |
| Экономический рост компании и выбор способов долгосрочного финансирования | | | | | | | | | |
| 5. | Экономический рост компании и выбор способов долгосрочного финансирования | 18 | 6 | 4 | 2 | | | 12 | ПК-6-З5, ПК-6-У5, ПК-6-В5 |
| Инструменты финансовых рынков и их использование | | | | | | | | | |
| 6. | Инструменты финансовых рынков и их использование | 18 | 6 | 4 | 2 | | | 12 | ПК-6-З6, ПК-6-У6, ПК-6-В6 |
| Промежуточная аттестация (зачет) | | | | | | | | | |
| 7. | Промежуточная аттестация (зачет) | 4 | 2 | | | 1,7 | 0,3 | 2 | |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

Тема 1. Методологическая база принятия финансовых решений

Методология управленческого решения представляет собой логическую организацию деятельности по разработке управленческого решения, включающую формулирование цели управления, выбор методов разработки решений, критериев оценки вариантов, составление логических схем выполнения операций.

Основными вопросами в принятии финансовых решений являются: выбор и ранжирование

критериев; формирование вариантов (стратегий), максимизирующих каждый критерий и определение интервалов возможных значений критериев (выручка, прибыль, рентабельность, собственный капитал, финансовая устойчивость и др.); выбор целевой установки (миссия компании, изменение за период значений критериев); выбор варианта финансово-экономической стратегии (задание траектории и темпов, выделение факторов, выбор направлений изменений, корректировка и утверждение финансово-экономической стратегии); выбор варианта источников финансирования различных проектов; выбор объемов и сроков привлечения заемных средств (определение минимального объема, целесообразности); выбор рационального срока оборачиваемости; выбор эффективного использования прибыли (накопление или потребление); выбор рациональной структуры капитала; выбор рациональной структуры форм оплаты (наличными, безналичными, предоплата, по факту и пр.); выбор налоговой, инвестиционной и кредитной политики; выбор экономического механизма стимулирования персонала; выбор правил и форм принятия решения при отклонении от плана.

Задачами принятия решений на верхнем уровне руководства является планирование на основе оптимального прогнозирования в виде принятия эффективного решения для улучшения показателей компании за счет выбора наилучшего варианта.

Наличие у финансового менеджера надежной деловой информации позволяет быстрее принять финансовые и коммерческие решения, влиять на правильность таких решений, что, естественно, ведет к увеличению прибыли.

Для обеспечения баланса интересов менеджеров и различных групп собственников, финансовый менеджер принимает решения по эффективному прогнозированию, планированию, привлечению и использованию денежных средств.

При таком рассмотрении задач финансового менеджера выделяются две принципиальные функции:

• обеспечение связи коммерческой деятельности компании с финансовым окружением (работа на финансовом, фондовом рынках, с налоговыми органами, с контрагентами, по оплате труда наемных работников);

• инвестиционный и финансовый анализ и принятие решений, контроль за эффективностью движения денег по принятым решениям.

Методы принятия решений: мозговая атака, метод номинальной группы, независимость мнения экспертов, платежная матрица, дерево решений

## Тема 2. Управление структурой капитала предприятий и корпораций

Критерии оптимизации структуры капитала. Стоимость капитала как критерий приятия финансовых решений. Текущая и предельная стоимость капитала. Целевая и оптимальная структура капитала. Границы их применения. Модель средневзвешенной стоимости капитала. Методика расчета стоимости отдельных компонентов заемного капитала: долгосрочного кредита, облигационного займа. Проблемы определения стоимости акционерного капитала по обыкновенным и привилегированным акциям. Стоимость нераспределенной прибыли. Кумулятивный подход к определению стоимости собственного капитала.

Финансово-эксплуатационные потребности предприятия. Расчет оптимальной величины собственного оборотного капитала. Потребность во внешних источниках финансирования оборотных средств. Стратегии финансирования оборотных средств.

Управление запасами, дебиторской задолженностью. Управление остатками денежных средств. Планирование движения денежных средств.

## Тема 3. Управление инвестициями

Инвестиции выступают одним из важнейших факторов и необходимым условием экономического развития. Это обусловлено тем, что инвестиции затрагивают все элементы хозяйственной деятельности, определяя процесс экономического роста в целом. Классификация инвестиций.

Главными признаками инвестиций являются вложения собственного или заемного капитала в определенный проект, и преследует не цели потребления, а предназначены для решения долгосрочных задач экономического и социального развития. Следовательно, активизация инвестиционной деятельности - ключ к развитию экономики и повышению благосостояния людей.

Проблема инвестиций - прежде всего поиск ресурсов.

Принятие решений по инвестиционным проектам. Финансирование долгосрочных инвестиций на основе эмиссии облигаций. Финансирование капитальных вложений на основе соглашений о разделе продукции. Лизинг как метод финансирования капитальных вложений. Критерии оценки инвестиционных проектов. Формирование и оптимизация бюджета капиталовложений.

## Тема 4. Анализ финансовых результатов и эффективности инвестиционных проектов

Новый порядок формирования финансовых результатов. Анализ динамики и структуры финансовых результатов. Анализ бухгалтерской прибыли. Анализ прибыли от реализации продукции. Поэлементный анализ себестоимости продукции. Операционный анализ прибыли в составе маржинального дохода. Сегментарный анализ затрат и прибыли. Система показателей для оценки рентабельности. Анализ рентабельности отдельных изделий. Система контроллинга прибыли.

Правила инвестирования. Принципы оценки инвестиционных проектов. Роль ситуационного анализа в принятии инвестиционных решений. Решения по отбору и реализации инвестиционных проектов. Критерии эффективности инвестиционных решений. Основные модели оценки инвестиционных проектов. Расчет эффективности инвестиционного проекта по стандартным критериям. Сравнительный анализ эффективности инвестиционных проектов. Анализ чувствительности проекта. Определение потребности в дополнительном финансировании проекта. Анализ безубыточности инвестиционного проекта. Анализ и оценка проектных рисков.

## Тема 5. Экономический рост компании и выбор способов долгосрочного финансирования

Стратегия роста предприятия в зависимости от жизненного цикла. Определение темпов роста предприятия в целях финансового прогнозирования. Самофинансирование в современных условиях. Модель приемлемого роста. Модели компании «Дюпон».

Использование эмиссионных инструментов для финансирования роста: выпуск и размещение акций, облигаций, конвертируемых ценных бумаг и финансовых производных. Достоинства и недостатки данных инструментов.

Облигационный заем как способ финансирования роста. Конвертируемые ценные бумаги и эффективность их применения. Проблемы выбора эффективной схемы долгосрочного финансирования деятельности предприятий.

## Тема 6. Инструменты финансовых рынков и их использование

Понятие финансовых инструментов и их основные категории. Классификация финансовых инструментов по различным квалификационным критериям.

Основные финансовые инструменты кредитного, валютного, фондового рынков и рынка драгоценных металлов.

Понятие ценных бумаг, рынка ценных бумаг и фондового рынка в различных развитых странах. Структура фондовых рынков. Роль акционерного капитала в различных странах. Различия в регулировании выпуска акций и облигаций. Организация акционерных обществ в развитых странах. Модели структуры собственности на акционерный капитал. Обыкновенные акции. Их основные владельцы. Виды обыкновенных акций. Различия акций по статусу: акции класса А и Б, tracking stock - акции классов Е и Н. Классы акций в развивающихся странах. Инструменты, производные от акций: райты, варранты, скрипы, бонусы. Корпоративные облигации и основные формы их выпуска. Виды и типы облигаций. Системы выпуска ипотечных облигаций. Рейтинги облигаций.

Особенности эмиссии коммерческих бумаг и векселей. Требования к эмитентам коммерческих бумаг. Сроки обращения и виды коммерческих бумаг. Рейтинговые оценки качества инструментов.

Депозитные сертификаты банков: виды и требования к выпуску. Срок обращения и номинал сертификатов. Условия досрочного погашения. Особенности вторичного рынка депозитных сертификатов и механизм заключения сделок. Платежные системы и депозитарии рынка депозитных сертификатов.

Понятие государственных ценных бумаг и термины для их обозначения, используемые в различных странах. Классификация госбумаг по различным критериям. Общие и частные цели выпуска ценных бумаг органами государственной власти различных уровней.

Понятие и классификация производных финансовых инструментов. Базовые активы деривативов. Биржевые срочные контракты: фьючерсы и опционы. Эволюция фьючерсов и опционов, их краткая характеристика. Наиболее активно торгуемые фьючерсы и опционы в разных странах. Особенности расчетных и поставочных контрактов. Характеристика базовых активов фьючерсов и опционов.

Тема 7. Промежуточная аттестация (зачет)

1. Общая характеристика финансовой деятельности.
2. Цель и задачи финансового анализа.
3. Классификация (виды) финансового анализа.
4. Роль финансового анализа в принятии управленческих решений.
5. Взаимосвязь финансового и управленческого анализа.
6. Методы финансового анализа.
7. Информационное обеспечение финансового анализа.
8. Система аналитических показателей.
9. Прогнозный финансовый анализ.
10. Анализ кредитоспособности заемщика.
11. Ключевые понятия, связанные с движением денежных потоков.
12. Классификация и методы измерения денежных потоков.
13. Анализ потока денежных средств.
14. Краткосрочная и долгосрочная политика предприятия (сравнительный анализ).
15. Анализ использования валютных средств.
16. Условия возникновения и регулирования дефицита (излишка) денежных средств.
17. Финансовое моделирование как способ изучения хозяйственной деятельности и выбора финансовой стратегии предприятия.
18. Каковы этапы эмиссии ценных бумаг
19. Абсолютные и относительные показатели финансовой устойчивости.
20. Планирование финансовых показателей коммерческой организации.
21. Экономическое содержание понятий платежеспособности и ликвидности.
22. Анализ показателей платежеспособности и ликвидности.
23. Система показателей для оценки деловой активности.
24. Анализ эффективности использования оборотных активов.
25. Управление основным капиталом коммерческой организации.
26. Система показателей для оценки рыночной активности.
27. Новый порядок формирования финансовых результатов.
28. Анализ динамики и структуры финансовых результатов.
29. Анализ бухгалтерской прибыли.
30. Анализ прибыли от реализации продукции.
31. Поэлементный анализ себестоимости продукции.
32. Операционный анализ прибыли в составе маржинального дохода.
33. Сегментарный анализ затрат и прибыли.
34. Система показателей для оценки рентабельности.
35. Методы и модели оценки инвестиций.
36. Система контроллинга прибыли.
37. Какие операции регулируются на финансовом рынке
38. В чем заключаются условия андеррайтинга «на базе твердых обязательств»
39. Из каких элементов состоит система регулирования финансового рынка
40. С помощью каких инструментов государство осуществляет регулирование финансового рынка

**Планы семинарских занятий**

Тема 2. Управление структурой капитала предприятий и корпораций. .

Время - 2 час.

Основные вопросы:

Кейс-задания:

Задание 1.

Предприятие планирует осуществить инвестиционный проект, внутренняя норма рентабельности которого 12%. Источники инвестирования предполагаются следующие: 40000 руб.- долгосрочный заем (22% годовых), 90000 – выпуск облигаций (номинальная цена облигации – 2000 руб., срок займа – 10 лет, дисконт – 5%, процент по облигации – 8%). Определить, приемлемы ли такие источники финансирования проекта.

Задание 2.

Предприятие планирует осуществить инвестиционный проект, IRR которого 10%. Источники инвестирования проекта следующие:

1) 20000 руб.- долгосрочный заем, плата за который 21% годовых,

2) 70000 руб. – выпуск облигаций. Причем номинальная цена облигации – 1000 руб., дисконт – 4%, срок займа – 8 лет, процент по облигации – 11%).

Определить, выгодна ли такая структура капитала для реализации проекта.

Задание 3.

Предприятие планирует осуществить инвестиционный проект, IRR которого 11%. Общий объем инвестиций – 10000 руб. Источники инвестирования проекта следующие:

3) 7000 руб.- долгосрочный заем, плата за который 21% годовых,

4) остальное – выпуск облигаций, номинальная цена облигации – 100 руб., дисконт – 3%, срок займа – 5 лет, процент по облигации – 8%).

Определить, выгодна ли такая структура капитала для реализации проекта. Как изменить структуру капитала, чтобы она была приемлема.

Задание 4.

Предприятие планирует осуществить инвестиционный проект, IRR которого 17%. Общий объем инвестиций – 12000 руб. Источники инвестирования проекта следующие:

5) 8000 руб.- долгосрочный заем, плата за который 20% годовых,

6) остальное – выпуск облигаций, номинальная цена облигации – 50 руб., дисконт – 4%, срок займа – 8 лет, процент по облигации – 7%).

Определить, выгодна ли такая структура капитала для реализации проекта. Если нет, то какие изменения в структуре капитала возможны, чтобы инвестирование проекта стало выгодным.

Обучающиеся самостоятельно, с применением различных методик оценивают деятельность исследуемой фирмы, а полученные результаты обобщают в полноценном выводе.

Тема 3. Управление инвестициями . .

Время - 2 час.

Основные вопросы:

Кейс-задания:

Задание 1. Определить рентабельность собственных средств (РСС) предприятия по выпуску канцелярских принадлежностей, которое имеет следующую структуру баланса актив (А) 10 млн руб.; пассив (П) 10 млн руб., в том числе собственные средства (СС) 4 млн руб., заемные средства (ЗС) 6 млн руб.; оборот (ТО) 30 млн руб.; нетго-результат эксплуатации инвестиций (НРЭИ) 1,8 млн руб.; средняя расчетная ставка процента по кредиту (СРСП) 14%.

Задание 2. Определить рентабельность собственных средств компании, эффект финансового рычага на начало и конец года и его составляющие

По полученным результатам сделать выводы. Данные для расчета:

Прибыль до налогообложения, тыс. руб

2017 г. - 300 000

2018 г. - 500 000

Налог на прибыль (20%)

Собственный капитал, тыс. руб.
2017 г. - 1 057 000
2018 г. - 1 087 000
Заемный капитал, тыс. руб.
2017 г. – 453 000
2018 г. - 103 000

На начало года компания взяла в банке два долгосрочных кредита на следующих условиях: кредит в сумме 55 000 тыс. руб. под 30% годовых; кредит в сумме 46 000 тыс. руб. под 26% годовых. Оба кредита предоставлены компании на 2 года.

Обучающиеся самостоятельно, с применением различных методик оценивают деятельность исследуемой фирмы, а полученные результаты обобщают в полноценном выводе.

Тема 4. Анализ финансовых результатов и эффективности инвестиционных проектов . .
Время - 4 час.
Основные вопросы:
Кейс-задания:
Расчет эффективности инвестиционного проекта по стандартным критериям.
Анализ динамики и структуры финансовых результатов.

Задание 1. Определить сумму прибыли методом прямого счета, построить таблицу по - Плановому производству в планируемом году.

Задание 2. Ожидаемые остатки нереализованной продукции на начало планируемого года (по производственной себестоимости) включают: ГП на складе = 240 т. р.; товары отгруженные (срок оплаты не наступил) = 280 т. р.; товары, отгруженные неоплаченные в срок = 48 т. р.; товары на ответственном хранении = 36 т. р.; рентабельность на начало года Ро = 18 %; рентабельность на конец года Р1 = 21 %.

Задание 3. Определить норму запаса в днях и норматив оборотных средств по сырью, если годовая потребность предприятия в сырье данного вида – 300 тонн, цена за тонну – 8 т.р., грузооборот совершается за 7 дней, документы оформляются в течении 3 дней. Поставка осуществляется, согласно договора, от трех поставщиков: от первых двух – ежемесячно, от третьего – ежеквартально. Время на разгрузку и складирование 7 дней.

Обучающиеся самостоятельно, с применением различных методик оценивают деятельность исследуемой фирмы, а полученные результаты обобщают в полноценном выводе.

Тема 5. Экономический рост компании и выбор способов долгосрочного финансирования . .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
Основные вопросы:
1. Проанализировать достоинства и недостатки методов начисления дивидендов.
2. Дискуссия по формированию дивидендной политики российских предприятий.
3. Обсуждение политики управления краткосрочными финансовыми вложениями.
4. Дискуссия по проблеме управления основным и оборотным капиталом предприятия

Тема 6. Инструменты финансовых рынков и их использование. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
Основные вопросы:
1. Разработка и рецензирование индивидуальных проектов на актуальные темы:
- Объективные основы и направления глобализации финансовых рынков.
- Интеграция российского финансового рынка в международный: проблемы и перспективы
- Рассмотрите структуру фондовых рынков
- Становление мегарегулятора финансового рынка.
- Деятельность рейтинговых агентств
2. Создание групповых проектов на предложенную тематику:
- Инструменты регулирования финансового рынка РФ

- Развитие финансового рынка в РФ
- Финансовый рынок России: проблемы и перспективы развития

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

Активность личности - способность человека производить общественно значимые Акции - эмиссионные ценные бумаги, выпускаемые акционерными обществами без установленного срока обращения

Анализ абсолютных показателей баланса – это анализ, связанный с изучением данных предоставленных в бухгалтерской отчетности на конкретную дату.

Анализ финансовых коэффициентов – это анализ, связанный с расчетом аналитических финансовых коэффициентов (относительных показателей).

Аннуитет (финансовая рента) — длительный поток платежей, характеризующийся одинаковым уровнем процентных ставок на протяжении всего периода.

Аннуитет (одинаковый платеж через регулярные промежутки времени) – это инвестиции приносящие вкладчику определенный доход через регулярные промежутки времени.

Активы – совокупные имущественные ценности, используемые в хозяйственной деятельности с целью получения прибыли.

Амортизационные отчисления – перенос стоимости объекта основных фондов по частям на вырабатываемую продукцию, в виде денежных средств, направляемых затем на ремонт или приобретение новых объектов основных фондов.

Бюджетирование – технология планирования, учета и контроля денег и финансовых результатов.

Будущая стоимость денег – сумма инвестированных в настоящий момент денежных средств, в которую они превратятся через определенный период времени с учетом определенной ставки процента.

Банковский кредит – это предоставление заемных средств коммерческими банками и другими кредитными организациями.

Бюджет капиталовложений – это форма образования и расходования фонда денежных средств хозяйствующего предприятия, предназначенных для финансового обеспечения затрат на строительство, приобретение и восстановление основных средств.

Балансовый метод – это использование балансов при составлении финансовых планов (бухгалтерского баланса, баланса доходов и расходов, баланса денежных потоков и др.).

Вексель – денежное обязательство должника строго установленной формы, дающее его владельцу безусловное право при наступлении срока требовать от должника уплаты оговоренной суммы.

Вертикальный анализ – это анализ, который проводится в целях определения структуры итоговых финансовых показателей.

Внутренняя норма доходности (Internal rate of return) – это ставка дисконтирования, которая уравнивает приведенные стоимости ожидаемых поступлений по проекту.

Взаимозачеты - способ безналичных расчетов между предприятиями в виде зачета взаимных требований при поставках товаров или оказании услуг друг другу;

Горизонтальный анализ – это анализ, который заключается в сравнении между показателями, полученными в базисном (предшествующем) и отчетном (текущем) периодах.

Депозитный сертификат – посменное свидетельство банка о депонировании денежных средств, удостоверяющее право владельца на получение по истечении установленного срока суммы депозита и процентов по нему.

Дисконтирование стоимости (дисконтирование) – процесс приведения будущей стоимости капитала (денежных средств) к их настоящей стоимости путем изъятия из их будущей суммы соответствующей суммы процентов.

Дисконт (скидка) – это разница между первоначальной и конечной ценой (стоимостью) капитала.

Дисконтирование – это процесс определения сегодняшней (т.е. текущей) стоимости капитала, когда известна его будущая стоимость.

Доходность – характеристика реальной финансовой эффективности актива в виде годовой ставки сложных процентов с учетом всех видов дохода связанных с данным активом.

Дивиденд - часть прибыли акционерного общества, ежегодно распределяемая между акционерами в соответствии с количеством (суммой) и видом акций, находящихся в их владении.

Дивидендная политика - политика акционерного общества в области использования прибыли.

Дебиторская задолженность - сумма долгов, причитающихся предприятию, от юридических или физических лиц в итоге хозяйственных взаимоотношений с ними.

Денежный поток – это протекающий непрерывно во времени оборот денег.

Естественный темп роста - темп роста объема производства, определяемый из условия полного использования имеющихся производственных ресурсов.

Задолженность - сумма финансовых обязательств, денежных долгов, подлежащая погашению, возврату в определенный срок. Если к этому сроку задолженность не погашена, то она становится просроченной.

Жизненный цикл товара - период времени, в течение которого товар обладает жизнеспособностью, обращается на рынке, пользуется спросом, приносит доход производителям и продавцам.

Заемные средства – это капитал предприятия, образуемый за счет займов: получения кредитов, выпуска и продажи облигаций, получения средств по другим видам денежных обязательств.

Заёмные средства – это денежные средства, которые привлекаются дополнительно в процесс производства за счёт банковских кредитов.

Запасы – это способ резервирования ресурсов для обеспечения бесперебойности производства и обращения, снижения опасности возникновения простоев.

Интервал начисления — обусловленный конкретный временной срок (в пределах общего периода начисления), в рамках которого рассчитывается отдельная сумма процента по установленной его ставке.

Инвестиции – это денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права и иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской деятельности для достижения полезного эффекта.

Индекс рентабельности (Profitability index, PI) – это отношение приведённой стоимости доходов к расходам.

Инвестиционная политика - система мер, направленных на установление структуры и масштабов инвестиций, направлений их использования и источников получения в сферах и отраслях экономики.

Инвестиционная привлекательность - обобщающая характеристика преимуществ и недостатков отдельных объектов инвестирования с позиций конкретного инвестора по формируемым им критериям.

Издержки - это денежное выражение затрат производственных факторов, необходимых для осуществления предприятием своей производственной и реализационной деятельности.

Концепция (лат. conceptio ) — это система взглядов, отражающая понимание явлений и процессов, т.е. с помощью концепции выражается точка зрения на сущность и направления развития исследуемого явления или процесса.

Казначейское обязательство – вид государственных ценных бумаг, которые выпускаются Министерством финансов РФ и используется в качестве средства оплаты по текущей задолженности федерального бюджета перед предприятия.

Капитал – это стоимость, которая приносит доход.

Кредиторская задолженность – это вид обязательств, характеризующих сумму долгов, причитающихся к уплате в пользу других лиц.

Коэффициент автономии – это показатель доли собственных средств в общей сумме источников (чем больше - тем лучше).

Коэффициент финансовой устойчивости – это показатель, характеризующий стабильность финансового положения предприятия, за счет превышения собственных средств над заемными средствами.

Компаундинг – это процесс перехода от сегодняшней (т.е. текущей) стоимости капитала к его будущей стоимости

Леверидж – процесс управления активами, направленный на возрастание прибыли.

Лизинг – это долгосрочная аренда в сочетании с материально-техническим снабжением и кредитом. Формы лизинга: прямой и возвратный. Виды лизинга: финансовый и оперативный. Прямой лизинг – это взятие в аренду оборудования у лизинговой фирмы. Возвратный лизинг – это продажа оборудования лизинговой фирме, а затем взятие этого оборудования в аренду у этой фирмы. Финансовый лизинг – это взятие оборудования в аренду на весь срок его эксплуатации (пока не закончатся амортизационные отчисления) с целью его дальнейшего выкупа. По окончании срока лизинга, оборудование может быть возвращено или выкуплено по остаточной стоимости. Оперативный лизинг – это взятие оборудования на срок меньший его эксплуатации. По окончания определенного срока оборудование возвращается.

Менеджмент (от англ. management - управление) - это система экономического управления производством, которая включает в себя совокупность методов, принципов, форм и приёмов управления.

Метод финансового планирования – это способ расчетов величины финансового показателя.

Метод оптимизации плановых решений – это когда при финансовом планировании составляется много различных вариантов плана.

Метод финансового прогнозирования – это предвидение соответствующих изменений величины финансового показателя.

Несостоятельность (банкротство) организации – это неспособность должника в полной мере удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам или исполнить обязанности по уплате обязательных платежей, признанное арбитражным судом или объявленное должником.

Настоящая стоимость денег – сумма будущих денежных средств, приведенных с учетом определенной процентной ставки к настоящему периоду времени.

Наращивание стоимости (компаундинг) – процесс приведения настоящей стоимости денег к их будущей стоимости в определенном периоде путем присоединения к их первоначальной сумме начисленной суммы процентов.

Непрерывный денежный поток — поток платежей на вложенный капитал, период начисления процентов по которому не ограничен, а соответственно не определен и конечный срок возврата основной его суммы.

Нормативный метод – это использование норм и нормативов при расчете финансовых показателей.

Нормы – это установленная мера, т.е. какая-то средняя величина (нормы расхода сырья, нормы амортизационных отчислений, ставки тарифных взносов, ставки налогов и т.п.).

Норматив – это технический, экономический и другой показатель норм, в соответствии с которым выполняется какая-то программа. Норматив означает расчетную величину (норматив отчислений в ремонтный фонд, норматив потребности в оборотных средствах и т.п.).

Налог – это обязательный взнос в бюджет соответствующего уровня или во внебюджетный фонд, осуществляемый плательщиком в порядке и на условиях, определяемых законодательными актами в целях финансового обеспечения деятельности государства.

Налогообложение – это процесс установления и взимания налогов в стране, определение видов, объектов, величин налоговых ставок, носителей налогов, порядка их уплаты, круга юридических и физических лиц в соответствии с выработанной налоговой политикой.

Объект управления – это совокупность условий существования денежного оборота, финансовых отношений и движения финансовых ресурсов.

Облигация - эмиссионная ценная бумага, содержащая обязательство эмитента выплатить ее владельцу (кредитору) номинальную стоимость по окончании установленного срока и периодически выплачивать определенный процент от ее стоимости.

Опцион - это соглашение, дающее право, но не обязывающий купить или продать актив по заданной цене в оговоренный срок или раньше.

Операции РЕПО – договор о заимствовании ценных бумаг под определенную гарантию денежных средств с условием обратного выкупа.

Оценка риска инвестиционных проектов – это выявление всех причин возникновения, вероятность наступления и последствия потенциальных потерь, связанных с осуществлением инвестиционных проектов.

Оборотный капитал – это затраты на сырье, материалы, рабочую силу, которые полностью входят в цену продукции и возвращаются в денежной форме после ее реализации.

Оборотный капитал – это денежные средства, обслуживающие процесс хозяйственной деятельности, участвующие одновременно и в процессе производства, и в процессе реализации продукции.

Оценка бизнеса (business valuation) - акт или процесс подготовки заключения или определения стоимости предприятия или доли акционеров в его капитале.

Оценка финансовых активов – определяется по рыночной стоимости активов организации, фирмы компании на базе восстановительной стоимости с учетом физического и морального износа.

Оценка дебиторской задолженности - это учет финансового состояния дебитора, наличие обеспечения исполнения денежного обязательства.

Оценка ценных бумаг – это обязательный атрибут сделок купли-продажи, вложение в уставный капитал предприятий, оформления залога для получения кредита, а также определения текущей рыночной стоимости компании и ее активов.

Оборот денег – это элемент денежного потока, имеющий начальную и конечную точку отсчета.

Основные средства – это средства труда, которые непрерывно участвуют в хозяйственной деятельности и не меняют при этом своей натурально-вещественной формы (здание, земля, оборудование).

Оборотные активы – это предметы труда, которые принимают одноразовое участие в процессе производства и при этом меняют свою натурально-вещественную форму (сырье).

Принципы финансового менеджмента - это общие закономерности и устойчивые требования, при соблюдении которых обеспечивается эффективное решение задач и достижение целей финансового менеджмента.

Предмет финансового менеджмента – это система экономических, организационных, правовых отношений, возникающих в процессе управления финансами организаций.

Процент – сумма дохода от предоставления капитала в долг или плата за пользование ссудным капиталом во всех его формах (депозитный процент, кредитный процент, процент по облигациям, процент по векселям и т.п.).

Простой процент – сумма дохода, начисляемого к основной сумме капитала в каждом интервале, по окончанию которого дальнейшие расчеты платежей не осуществляются.

Процентная ставка (ставка процента) – ставка которая характеризует соотношение суммы процента и суммы предоставленного (заимствованного) капитала (выраженное в десятичной дроби или в процентах).

Период начисления – общий период времени, в течение которого осуществляется процесс наращения или дисконтирования стоимости денежных средств.

Предварительный метод начисления процента (метод пренумерандо или антисипативный метод) — способ расчета платежей, при котором начисление процента осуществляется в начале каждого интервала.

Последующий метод начисления процента (метод постнумерандо или декурсивный метод) — способ расчета платежей, при котором начисление процента осуществляется в конце каждого интервала.

Пренумерандо - систематическое наращивание вкладов, происходящее регулярно в начале каждого расчетного периода.

Постнумерандо - систематическое наращивание вкладов, происходящее регулярно в конце каждого расчетного периода.

Предельная стоимость капитала – это затраты на производство очередной единицы продукции.

Привлечённые средства – это денежные средства, которые постоянно находятся в распоряжении хозяйствующего субъекта. Источником служит: кредиторская задолженность.

Пропорциональная зависимость – это прогнозирование отдельных показателей на основе влияния на их величину других показателей.

Производственные фонды – это основные средства и оборотные средства, которые участвуют в процессе производства.

Реструктуризация – работа по оздоровлению проблемных компаний с целью повышения их стоимости в интересах всех заинтересованных сторон.

Рентабельность – это показатель, характеризующий экономическую эффективность затрат.

Рентабельность производства – это отношение балансовой прибыли к суммарной стоимости

активов.

Рентабельность продукции – это отношение общей прибыли к себестоимости продукции.

Риск – это неуверенность в возможном результате.

Риск – вероятное событие или совокупность событий, наступление которых неизбежно приведет к получению убытка, ущерба или неблагоприятного исхода.

Риски инвестиционного проекта — это отклонения от намеченных целей инвестиционного проекта.

Риск упущенной выгоды – это риск наступления косвенного неполучения прибыли в результате неосуществления какого-либо мероприятия (например, страхование, инвестирование и т.п.).

Риск снижения доходности – это риск, возникающий в результате уменьшения размера процентов и дивидендов по портфельным инвестициям, по вкладам и кредитам. К нему относятся процентные риски.

Риск прямых финансовых потерь – это опасность потерь и неполучения прибили в результате совершения, какого либо действия.

Расчетно-аналитический метод – это расчет плановых финансовых показателей на основе анализа достигнутой величины этого показателя и темпов его изменения в будущем периоде.

Стратегия – это общее направление и способ использования средств, для достижения поставленной цели.

Субъект управления – это группа людей (менеджер, финансовая дирекция) выполняющая обязанности по руководству финансовой деятельностью организации в качестве финансовой службы.

Своп – договор между двумя субъектами по поводу обмена обязательствами или активами.

Страхование – отношения по защите имущественных интересов организаций при наступлении определенных событий за счет специальных денежных фондов.

Страхование – это система экономических отношений по защите имущественных интересов физических и юридических лиц при наступлении определенных событий (страховых случаев) за счет денежных фондов, формируемых из уплачиваемых ими страховых взносов.

Сравнительный анализ – это анализ в виде сравнения двух анализируемых показателей, полученных в одинаковый момент времени несколькими организациями или сравнения отчетных и плановых финансовых показателей.

Санация организации – это совокупность мер по оздоровлению финансового состояния предприятия и предотвращению банкротства.

Сложный процент – сумма дохода, начисляемого в каждом интервале, которая не выплачивается, а присоединяется к основной сумме капитала и в последующем платежном периоде сама приносит доход.

Средневзвешенная стоимость капитала – этот показатель отражает минимум возврата на вложенный в деятельность предприятия капитал.

Срок окупаемости (Payback period) – это время, которое необходимо, для того чтобы будущие денежные потоки сравнялись с сумой окупаемости первоначальных капиталовложений.

Собственные средства – это денежные средства, обеспечивающие непрерывность процесса производства и реализации произведённой продукции.

Ситуационный анализ – это прогнозирование возможных вариантов, в качестве которых предвидятся с вероятность получения определенных величин различных показателей и развития финансового состояния объекта управления на основе наблюдавшихся тенденций.

Стратегическое финансовое планирование – это определение важнейших показателей, пропорций и темпов расширенного воспроизводства, направленных на реализацию главных целей компании на период от 3-х до 5-и лет.

Тактика – это конкретные методы и приёмы для достижения поставленной цели в конкретных условиях.

Трендовый анализ –это анализ, который заключается в сравнении показателями полученных за ряд лет (3-5 лет).

Товарно-материальные запасы - товары, которые компания держит для производства и продажи: наличные запасы сырья, готовая продукция и товары на складе, незавершенное производство, товары, закупленные для перепродажи, животные на откорме.

Толлинг – означает операции на давальческом сырье и связаны с передачей компании-

партнеру сырья для переработки и получения готовой продукции или полуфабрикатов из этого сырья.

Управленческое решение – это выбор, который должен сделать руководитель, чтобы выполнить обязанности, обусловленные занимаемой им должностью.

Устойчивый темп роста – это максимально достижимый темп роста при сложившемся объеме и структуре капитала в рамках концепции устойчивого развития каждого предприятия.

Управление инвестиционной деятельностью – это управление, направленное на обеспечение реализации наиболее эффективных форм вложения капитала.

Финансовый менеджмент (от англ. financial management) - это специфическая система управления денежными потоками, движением финансовых ресурсов и соответствующей организацией финансовых отношений.

Финансовый инструмент – это контракт, результатом которого является одновременное увеличение финансовых активов одной организации и финансовых обязательств долгового или долевого характера другой организации

Фьючерсный контракт (фьючерс) - это заключаемый на бирже договор о фиксации условий покупки или продажи стандартного количества определенного актива в оговоренный срок в будущем по цене, установленной сегодня.

Форвардный контракт – соглашение о купле-продаже товара или финансового инструмента с обязательством поставки и расчета в будущем.

Финансовый анализ – получение параметров, дающих оценку финансового состояния организации, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, отношений с дебиторами и кредиторами.

Финансовый анализ – это комплексная оценка структуры финансовых ресурсов.

Финансовое планирование – это процесс разработки финансового плана субъекта хозяйствования.

Финансовое планирование – вид управленческой деятельности, связанный с определением возможных объёмов поступления денежных средств и направления их расходования в плановый период.

Финансовый план – это проект (документ), который используется для оценки результатов будущих финансовых операций на определенный период с указанием ее целей, содержания, объема, методов, последовательности, сроков выполнения.

Финансовое прогнозирование – это разработка на длительную перспективу изменений финансового состояния объекта в целом и его различных частей.

Финансовое прогнозирование – вид управленческой деятельности, связанный с определением желаемых параметров развития финансовой системы, на основе анализа его состояния в прошлом и настоящем.

Финансовое регулирование – это организуемая субъектом деятельность по использованию финансов в целях корректировки параметров связанных с затратами, доходами и расходами.

Финансовый контроль – это совокупность мероприятий с применением специфических форм и методов, проводимых субъектами контроля по проверке финансовых операций и действий государственных органов, муниципальных образований, предприятий, организаций, учреждений и граждан, направленных на получение финансового результата.

Финансовые ресурсы – это совокупность денежных фондов, находящихся в распоряжении субъекта и для направления их в последующем на какие либо цели или мероприятия.

Финансовый результат - это прирост или уменьшение капитала организации в процессе финансово-хозяйственной деятельности в форме общей прибыли или убытка. Конечный результат выражает показатели, полученные в отчетном периоде, а плакируемый результат в плановом периоде.

Финансовые активы – представляют собой финансовые ресурсы, заключенные в виде кассовой наличности, депозитов в банках, чеков, страховых полисов, вложений в ценные бумаги, обязательств других предприятий и организаций по выплате средств за поставленную продукцию (коммерческий кредит), портфельных вложений в акции и пакеты акций иных предприятий, дающие право контроля, паев или долевого участия в других предприятиях.

Финансовая стратегия – это определение долгосрочных целей финансовой деятельности компании и выбор наиболее эффективных способов и путей их достижения.

Финансирование – это совокупность форм и методов, принципов и условий финансового

обеспечения компании.

Финансирование – это процесс предоставления необходимых финансовых ресурсов для обеспечения расходов, связанных с какой либо целью.

Финансовый прогноз – это вероятное представление событий в финансовой сфере в будущем, основанное на наблюдениях и теоретических положениях.

Финансовое состояние – это совокупность показателей, характеризующих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов.

Фондоотдача – это объем выручки от реализации, который получается с 1 рубля вложенного в основные фонды

Фондоемкость – это объем основных фондов, который затрачивается на 1 рубль выручки (обычно измеряется в копейках)

Фонд накопления – это сосредоточение денежных средств используемые для развития производства

Фонд потребления – это сосредоточение денежных средств используемые на социальные нужды и на содержание объектов социальной сферы

Фонд финансовых резервов – это сосредоточение денежных средств необходимых для резервного запаса

Финансовая дисциплина – это обязательный для всех предприятий, организаций и должностных лиц порядок осуществления финансовой деятельности.

Хеджирование – это мероприятия направленные на уменьшение риска потерь в результате изменения валютного курса в будущем.

Ценная бумага - это документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов.

Чек – денежный документ, составленный в установленной форме, содержащий безусловный приказ владельца лицевого счёта в кредитном учреждении о выплате предъявителю чека указанной денежной суммы.

Чистый приведенный доход (Net present value) – это разность между приведённой стоимостью будущего притока денежных средств и стоимостью первоначальных капитальных вложений.

Чистый оборотный капитал (Чистый рабочий капитал, Net Working Capital) – это разность между величиной текущих активов и текущих обязательств.

Чистый денежный поток - это разница между совокупными объемами положительного и отрицательного денежного потока.

Штраф – это денежное взыскание, мера материального воздействия на лиц, виновных в нарушении действующего законодательства, договоров или определенных правил.

Эффект кривой обучаемости – наращивание объемов производства до определенных пределов сопровождается ростом эффективности финансово-хозяйственной деятельности, это достигается за счет влияния постоянных затрат.

Экономическая эффективность инвестиционного проекта — это категория, отражающая соответствие инвестиционного проекта целям и интересам его участников.

Эффект воздействия производственного рычага – это изменение выручки от реализации приводящее к изменению прибыли.

Эффект воздействия финансового рычага – это уровень дополнительной прибыли на собственный капитал при различной доле использования заемных средств.

Экономико-математическое моделирование – это составление экономико-математической модели, которая представляет собой точное математическое описание экономического процесса.

Экспортная оценка – это прогнозирование в условиях большой неопределенности среды функционирования исследуемого объекта, представляющее собой привлечение экспертов, виде специалистов узкого или широкого профиля.

Экстраполяция – прогнозирование показателей на основе переноса достигнутых величин из пошлого периода в будущий (планируемый) период с учетом тенденций изменения.

6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-6-З1 | Охарактеризуйте основные подходы к управлению капиталом |

| | | |
|---|---|---|
| 2 | ПК-6-З1 | Проведите сравнительный анализ и обоснуйте достоинства и недостатки современных форм реинвестирования дебиторской задолженности |
| 3 | ПК-6-З2 | Назовите помощью с каких инструментов государство осуществляет регулирование финансового рынка |
| 4 | ПК-6-З2 | Дайте характеристику инвестиционной политики предприятия и оцените инвестиционный проект любой крупной корпорации |
| 5 | ПК-6-З3 | Представьте в виде таблицы (схемы, рисунка) управленческие решения в выборе кредитной политики |
| 6 | ПК-6-З3 | Дайте характеристику структуре и механизму функционирования системы управления финансовыми ресурсами на предприятии |
| 7 | ПК-6-З4 | Перечислите основные условия повышения эффективного управления предприятием |
| 8 | ПК-6-З4 | Определите экономические факторы, влияющие на величину прибыли и рентабельности |
| 9 | ПК-6-З5 | Перечислите основные производные финансовых инструментов и их влияние на экономику страны |
| 10 | ПК-6-З5 | Назовите основные факторы успешного использования фьючеров и опционов в разных странах. |
| 11 | ПК-6-З6 | Перечислите основные модели оценки инвестиционных проектов в современных условиях |
| 12 | ПК-6-З6 | Охарактеризуйте и сравните эффективность двух крупных инвестиционных проектов (в российской практике и зарубежной) |

6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 13 | ПК-6-У1 | Компания выпустила 12,0 миллионов обыкновенных акций. Текущая цена акции – 40 руб. Предполагается в текущем году выплатить дивиденд в размере 2 руб., а в последующем он будет расти с темпом 8%.<br>Компания также осуществила 2 эмиссии 10-летних облигаций. Номинальная стоимость первого выпуска 1000 руб., купон 7% и их выпущено на 100 млн. руб. Облигации сегодня продаются по цене, составляющей 95% от номинальной стоимости.<br>Номинальная стоимость второго выпуска 750 руб., купон 5,5%, их выпущено на 75 млн. руб., облигации продаются сегодня по цене, составляющей 87% от номинальной стоимости.<br>Налоговая ставка 20%. Какова средневзвешенная стоимость капитала (WACC) компании по рыночной стоимости? |
| 14 | ПК-6-У1 | Фирма предполагает приобрести станок-автомат. Его цена составит 60 тыс. руб. Нормативный срок службы станка-автомата 4 года. Используется равномерный метод начисления амортизации. В конце 3 года он будут продан за 15 тыс. руб. Кроме этого, потребуется увеличение оборотного капитала (на запасные части) на 2 тыс. руб. в 1-м году. Приобретение станка позволит получить фирме дополнительно 35 тыс. валовой (маржинальной) прибыли ежегодно. Ставка налога на прибыль составляет 20%.<br>а) Определите чистый денежный поток.<br>б) Рассчитайте чистую приведенную стоимость при ставке дисконтирования в 10%, срок окупаемости, внутреннюю норму доходности и индекс доходности. |

| | | |
|---|---|---|
| 15 | ПК-6-У2 | Компания выпустила 5 млн. обыкновенных акций, 750 000 7%- ных привилегированных акций с номинальной стоимостью 100 руб. и 500 000 11%-ных облигаций с номинальной стоимостью 1000 руб. за каждую. Обыкновенные акции продаются по 40 руб. и имеют бета-коэффициент 1,3, рыночная премия за риск (rm-rf) – 6%, безрисковая ставка – 4%. Привилегированные акции продаются по цене 75 руб., а облигации со сроком погашения через 15 лет продаются по цене, составляющей 94% номинальной стоимости. Ставка налога на прибыль – 20%.<br>Какова средневзвешенная стоимость капитала? |
| 16 | ПК-6-У2 | Рассчитайте эффект финансового рычага при следующих условиях: Рентабельность активов предприятия = 1 %. Цена заемных средств = 14%. Величина налоговых отчислений = 6%. Сумма заемного капитала составляет 180 тыс.рублей из общей суммы средств 510 тыс.рублей. |
| 17 | ПК-6-У3 | Какова средневзвешенная стоимость капитала (W CC), если цена собственного капитала равна 18%, процентная ставка по кредиту - 14%, ставка налогообложения - 20%, а соотношение собственного капитала с заемным составляет 4/1 |
| 18 | ПК-6-У3 | Определить стоимость привлечения капитала по модели CAPM, если безрисковая ставка равна 5%, средняя рыночная доходность - 16%, коэффициент бета равен 1,4. |
| 19 | ПК-6-У4 | Рассчитайте ресурсоотдачу, если рентабельность собственного капитала равна 13,8%, рентабельность продаж – 3,7%, коэффициент финансового рычага – 1,5. |
| 20 | ПК-6-У4 | Выручка от продаж 10000 млн. руб., величина внеоборотных активов 2500 млн. руб., оборотных активов – 800 млн. руб. Коэффициент автономии составил 0,65. Определите величину заемного капитала. |
| 21 | ПК-6-У5 | Условно постоянные затраты составляют 25,0 млн. рублей. Цена единицы продукции 500 рублей. Переменные затраты на единицу продукции составляют 350 рублей. Определить порог рентабельности |
| 22 | ПК-6-У5 | Предприятие может увеличить выручку на 10% ( с 40,0 тыс.руб до 44,0 тыс.руб.) . Переменные издержки составляют 31 тыс.руб. Постоянные – 3,0 тыс. руб. Определить новую сумму прибыли: а) традиционно; б) через воздействие операционного расчета |
| 23 | ПК-6-У6 | Определить эффект финансового рычага и сделать соответствующие выводы, если: актив предприятия 40,0 млн. руб.; пассив – 40,0 млн. руб., в том числе заемные средства 20,0 млн. рублей. Чистая прибыль 4,2 млн. рублей; финансовые издержки по задолженности составляют 2,78 млн. рублей. |
| 24 | ПК-6-У6 | В первый год выручка предприятия составила 15000 тыс. рублей; переменные затраты 11000 тыс. рублей, постоянные – 2000 тыс. рублей. В следующем году планируется снижение выручки от реализации до 10000 тыс. рублей. Определить, как изменится прибыль предприятия. |

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 25 | ПК-6-В1 | Инвестиции в проект составляют 15000 тыс. рублей. Через два года проект принесёт 20000 тыс. рублей чистых денежных поступлений. Какова доходность проекта (индекс доходности). |
| 26 | ПК-6-В1 | По представленным данным определите продолжительность операционного и финансового циклов предприятия:<br>Выручка от реализации – 4509 тыс. рублей,<br>Себестоимость реализованной продукции – 1800 тыс. рублей.<br>Материально-производственные запасы – 1274 тыс. рублей.<br>Дебиторская задолженность – 490 тыс. рублей.<br>Кредиторская задолженность – 242 тыс. рублей. |

| | | |
|---|---|---|
| 27 | ПК-6-В2 | Определить эффективность факторинговой операции, т. е. насколько целесообразно использование данного метода рефинансирование, если средний уровень процентной ставки на рынке капиталов 22% годовых. Предприятие передало банку право взыскания дебиторской задолженности на сумму 4 500 у. е. на условиях:<br>1) комиссионная плата банку - 1,2% от суммы долга;<br>2)банк предоставляет кредит в форме предварительной оплаты его долговых требований в размере 70% от суммы долга;<br>3)процентная ставка за кредит - 18% в год. |
| 28 | ПК-6-В2 | Организация в отчетном периоде реализовала 100 тыс. штук изделий на сумму 10 млн. руб. при этом затраты на производство и реализация продукции составляет 6 млн. руб., в том числе переменные 2 млн. руб. В плановом периоде при прочих равных условиях организация планировала произвести и реализовать 120 тыс. штук изделий.<br>Определить: прибыль организации в плановом периоде и как уменьшится рентабельность продукции в плановом периоде по сравнению с отчетным. |
| 29 | ПК-6-В3 | Необходимо рассчитать текущую стоимость денежных потоков предприятия, планируемых к получению, за первый и второй год при требуемой ставке доходности 11%, если известно, что:<br>В первый год выручка составит – 8000 тыс. руб., материальные затраты – 3600 тыс. руб., амортизационные отчисления – 800 тыс. руб., расходы на оплату труда – 2400 тыс. руб., незавершенное производство увеличится на 400 тыс. руб., дебиторская задолженность уменьшится на 100 тыс. руб., задолженность перед бюджетом уменьшится на 360 тыс. руб.<br>Во второй год произойдут следующие изменения: предприятия получит долгосрочный кредит на сумму 900 тыс. руб., выручка возрастет на 15% по сравнению с первым годом и составит – 9200 тыс. руб., материальные затраты составят 3750 тыс. руб., собственный оборотный капитал возрастет на 540 тыс. руб. Все остальные затраты останутся на уровне предыдущего года. Ставка налога на прибыль составляет 20%. |
| 30 | ПК-6-В3 | Предприятию требуется для покрытия недостатков источников финансирования суммы в размере 140 тыс. руб. Оно может воспользоваться двумя вариантами: взять кредит в банке или заключить договор факторинга с фактор-компанией. Дебиторская задолженность, которую предприятие может продать составляет 280 тыс. руб. Недостаток источников финансирования необходимо покрывать заемными средствами в течение года.<br>Условия получения кредита: процентная ставка составляет 19% годовых; срок кредита – 1 год.<br>Условия факторинга: комиссионное вознаграждение составляет 4% от стоимости купленной дебиторской задолженности; резервирование составляет 20% от стоимости купленной дебиторской задолженности; процентная ставка, взимаемая фактор-компанией за предоставленные по факторингу средства, составляет 16% годовых.<br>Необходимо определить, какой из вариантов привлечения источников финансирования предпочтительнее для предприятия. |
| 31 | ПК-6-В4 | Детский магазин закупает и продает детские кроватки. Издержки на размещение одного заказа составляют 900 рублей, издержки на хранение – 11% от стоимости одной кроватки, цена за одну кроватку – 6300 руб. Рассчитайте оптимальный размер заказа и требуемое количество заказов в течение года, если магазин продает в год по 500 кроваток. |

| | | |
|---|---|---|
| 32 | ПК-6-В4 | В январе предприятие изготовило и реализовало 3,6 тыс. изделий по цене 550 рублей за единицу. Общие постоянные затраты предприятия составили 1287 тыс. рублей, общие переменные затраты составили 297 тыс. рублей. Определите точку безубыточности, порог рентабельности, запас финансовой прочности и операционный рычаг. Сделайте выводы |
| 33 | ПК-6-В5 | В результате инвестирования капитала в размере 2,0 млн. рублей предполагается получение чистой прибыли в размере 0,8 млн. рублей. Определите ожидаемую рентабельность собственного капитала для трех вариантов финансирования инвестиций, если процентная ставка по заемным средствам равна 19%, ставка налога на прибыль – 20%:<br>1) при использовании только собственных средств;<br>2) при использовании собственных и заемных средств. Удельный вес заемных средств составляет 50% в структуре капитала;<br>3) при использовании собственных и заемных средств. Удельный вес заемных средств составляет 75% в структуре капитала.<br>Необходимо сделать вывод о предпочтительности структуры капитала. |
| 34 | ПК-6-В5 | Оцените эффективность инвестиционного проекта, требующего инвестиций в настоящее время в размере 500 тыс. рублей и приносящего ежегодный доход в размере 170 тыс. руб. в течение последующих 4 лет. Проект целиком финансируется за счет собственного капитала. Доходность привилегированных акций предприятия равна 13% годовых, требуемая доходность простых акций – 17% годовых. Удельный вес стоимости привилегированных акций в собственном капитале компании – 25%. Сделайте выводы о целесообразности включения проекта в инвестиционный портфель предприятия. |
| 35 | ПК-6-В6 | Компания инвестировала средства в новое оборудование стоимостью 26 000 руб. Предполагается, что ликвидационная стоимость равна 1000 руб. Это оборудование попадает в пятилетнюю группу классификации имущества по срокам возмещения его стоимости. К тому же компания планирует произвести на этом оборудовании в 1-ом году 10 000 единиц продукции, во 2-ом году - 5 000, в 3-ем году - 3 000, в 4-ом - 2 000 и в 5-ом - 1 000 единиц. Рассчитайте амортизационные отчисления известными вам способами. |
| 36 | ПК-6-В6 | Компания имеет следующую отчетную документацию (данные приведены в таблице). Рассчитайте следующие финансовые коэффициенты: (а) долга (задолженности); (б) покрытия процентов; (в) текущей ликвидности; (г) критической (срочной) ликвидности; (д) прибыльности продаж; (е) оборачиваемости запасов; (ж) нормы доходности собственного капитала; (з) нормы выхода дивидендов. |

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий на знание категорий учебной дисциплины, указанных в п. 6.1.;
- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы;
- задания и упражнения в ходе семинарских занятий.

7.2. ФОС для текущего контроля:

| № | Код результата обучения | ФОС текущего контроля |
|---|---|---|
| 1 | ПК-6-З1 | Письменный опрос по теме 1 |
| 2 | ПК-6-З1 | Задания для самостоятельной работы 1, 2 |
| 3 | ПК-6-З2 | Письменный опрос по теме 2 |
| 4 | ПК-6-З2 | Задания для самостоятельной работы 3, 4 |

| | | |
|---|---|---|
| 5 | ПК-6-З3 | Письменный опрос по теме 3 |
| 6 | ПК-6-З3 | Задания для самостоятельной работы 5, 6 |
| 7 | ПК-6-З4 | Письменный опрос по теме 4 |
| 8 | ПК-6-З4 | Задания для самостоятельной работы 7, 8 |
| 9 | ПК-6-З5 | Письменный опрос по теме 5 |
| 10 | ПК-6-З5 | Задания для самостоятельной работы 9, 10 |
| 11 | ПК-6-З6 | Письменный опрос по теме 6 |
| 12 | ПК-6-З6 | Задания для самостоятельной работы 11, 12 |
| 13 | ПК-6-У1 | Задания для самостоятельной работы 13 |
| 14 | ПК-6-У1 | Задания для самостоятельной работы 14 |
| 15 | ПК-6-У2 | Задания для самостоятельной работы 15 |
| 16 | ПК-6-У2 | Задания для самостоятельной работы 16 |
| 17 | ПК-6-У3 | Задания для самостоятельной работы 17 |
| 18 | ПК-6-У3 | Задания для самостоятельной работы 18 |
| 19 | ПК-6-У4 | Задания для самостоятельной работы 19 |
| 20 | ПК-6-У4 | Задания для самостоятельной работы 20 |
| 21 | ПК-6-У5 | Задания для самостоятельной работы 21 |
| 22 | ПК-6-У5 | Задания для самостоятельной работы 22 |
| 23 | ПК-6-У6 | Задания для самостоятельной работы 23 |
| 24 | ПК-6-У6 | Задания для самостоятельной работы 24 |
| 25 | ПК-6-В1 | Выполнение заданий и упражнений по теме 1 |
| 26 | ПК-6-В1 | Задания для самостоятельной работы 25, 26 |
| 27 | ПК-6-В2 | Выполнение заданий и упражнений по теме 2 |
| 28 | ПК-6-В2 | Задания для самостоятельной работы 27, 28 |
| 29 | ПК-6-В3 | Выполнение заданий и упражнений по теме 3 |
| 30 | ПК-6-В3 | Задания для самостоятельной работы 29, 30 |
| 31 | ПК-6-В4 | Выполнение заданий и упражнений по теме 4 |
| 32 | ПК-6-В4 | Задания для самостоятельной работы 31, 32 |
| 33 | ПК-6-В5 | Выполнение заданий и упражнений по теме 5 |
| 34 | ПК-6-В5 | Задания для самостоятельной работы 33, 34 |
| 35 | ПК-6-В6 | Выполнение заданий и упражнений по теме 6 |
| 36 | ПК-6-В6 | Задания для самостоятельной работы 35, 36 |

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-6-З1 | Вопросы к зачету 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9 |
| 2 | ПК-6-З1 | 1. Общая характеристика финансовой деятельности.<br>2. Цель и задачи финансового анализа.<br>3. Классификация (виды) финансового анализа.<br>4. Роль финансового анализа в принятии управленческих решений.<br>5. Взаимосвязь финансового и управленческого анализа.<br>6. Методы финансового анализа.<br>7. Информационное обеспечение финансового анализа.<br>8. Система аналитических показателей.<br>9. Прогнозный финансовый анализ. |
| 3 | ПК-6-З2 | Вопросы к зачету 10, 11, 12, 13, 14 |

| | | |
|---|---|---|
| 4 | ПК-6-З2 | 10. Анализ кредитоспособности заемщика.<br>11. Ключевые понятия, связанные с движением денежных потоков.<br>12. Классификация и методы измерения денежных потоков.<br>13. Анализ потока денежных средств.<br>14. Краткосрочная и долгосрочная политика предприятия (сравнительный анализ). |
| 5 | ПК-6-З3 | Вопросы к зачету 15, 16, 17, 18, 19, 20 |
| 6 | ПК-6-З3 | 15. Анализ использования валютных средств.<br>16. Условия возникновения и регулирования дефицита (излишка) денежных средств.<br>17. Финансовое моделирование как способ изучения хозяйственной деятельности и выбора финансовой стратегии предприятия.<br>18. Каковы этапы эмиссии ценных бумаг<br>19. Абсолютные и относительные показатели финансовой устойчивости.<br>20. Планирование финансовых показателей коммерческой организации. |
| 7 | ПК-6-З4 | Вопросы к зачету 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28 |
| 8 | ПК-6-З4 | 21. Экономическое содержание понятий платежеспособности и ликвидности.<br>22. Анализ показателей платежеспособности и ликвидности.<br>23. Система показателей для оценки деловой активности.<br>24. Анализ эффективности использования оборотных активов.<br>25. Управление основным капиталом коммерческой организации.<br>26. Система показателей для оценки рыночной активности.<br>27. Новый порядок формирования финансовых результатов.<br>28. Анализ динамики и структуры финансовых результатов. |
| 9 | ПК-6-З5 | Вопросы к зачету 29, 30, 31, 32, 33, 34 |
| 10 | ПК-6-З5 | 29. Анализ бухгалтерской прибыли.<br>30. Анализ прибыли от реализации продукции.<br>31. Поэлементный анализ себестоимости продукции.<br>32. Операционный анализ прибыли в составе маржинального дохода.<br>33. Сегментарный анализ затрат и прибыли.<br>34. Система показателей для оценки рентабельности. |
| 11 | ПК-6-З6 | Вопросы к зачету 35, 36, 37, 38, 39, 40 |
| 12 | ПК-6-З6 | 35. Методы и модели оценки инвестиций.<br>36. Система контроллинга прибыли.<br>37. Какие операции регулируются на финансовом рынке<br>38. В чем заключаются условия андеррайтинга «на базе твердых обязательств»<br>39. Из каких элементов состоит система регулирования финансового рынка<br>40. С помощью каких инструментов государство осуществляет регулирование финансового рынка |

Задания для оценки умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-6-У1 | Задания для самостоятельной работы 13 |
| 2 | ПК-6-У1 | Задания для самостоятельной работы 14 |
| 3 | ПК-6-У2 | Задания для самостоятельной работы 15 |
| 4 | ПК-6-У2 | Задания для самостоятельной работы 16 |
| 5 | ПК-6-У3 | Задания для самостоятельной работы 17 |
| 6 | ПК-6-У3 | Задания для самостоятельной работы 18 |
| 7 | ПК-6-У4 | Задания для самостоятельной работы 19 |
| 8 | ПК-6-У4 | Задания для самостоятельной работы 20 |
| 9 | ПК-6-У5 | Задания для самостоятельной работы 21 |

| | | |
|---|---|---|
| 10 | ПК-6-У5 | Задания для самостоятельной работы 22 |
| 11 | ПК-6-У6 | Задания для самостоятельной работы 23 |
| 12 | ПК-6-У6 | Задания для самостоятельной работы 24 |

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-6-В1 | Задания для самостоятельной работы 25 |
| 2 | ПК-6-В1 | Задания для самостоятельной работы 26 |
| 3 | ПК-6-В2 | Задания для самостоятельной работы 27 |
| 4 | ПК-6-В2 | Задания для самостоятельной работы 28 |
| 5 | ПК-6-В3 | Задания для самостоятельной работы 29 |
| 6 | ПК-6-В3 | Задания для самостоятельной работы 30 |
| 7 | ПК-6-В4 | Задания для самостоятельной работы 31 |
| 8 | ПК-6-В4 | Задания для самостоятельной работы 32 |
| 9 | ПК-6-В5 | Задания для самостоятельной работы 33 |
| 10 | ПК-6-В5 | Задания для самостоятельной работы 34 |
| 11 | ПК-6-В6 | Задания для самостоятельной работы 35 |
| 12 | ПК-6-В6 | Задания для самостоятельной работы 36 |

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

2. Лукасевич, И. Я. Финансовое моделирование в фирме : учебник для вузов / И. Я. Лукасевич. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 356 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11944-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/587380

3. Кудрявцева, Т. Ю. Финансовый анализ : учебник для вузов / Т. Ю. Кудрявцева, Ю. А. Дуболазова ; под редакцией Т. Ю. Кудрявцевой. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 163 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-21100-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/588924

б) дополнительная литература:

2. Ибрагимов, Р. Г. Корпоративные финансы. Финансовые решения и ценность фирмы : учебник для вузов / Р. Г. Ибрагимов. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 184 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02638-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/561531

3. Берзон, Н. И. Корпоративные финансы : учебник для вузов / Н. И. Берзон, Т. В. Теплова, Т. И. Григорьева ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 229 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16181-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/583935

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), или свободно распространяемое программное обеспечение OpenOffice; веб-браузер (Google Chrome, Mozilla, Microsoft Edge др.); электронные библиотечные системы IPR Smart и ЮРАЙТ; систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «Антиплагиат.ВУЗ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет https://portal.rosnou.ru). Для обеспечения доступа обучающихся во внеучебное время к электронным образовательным ресурсам учебной дисциплины, а также для студентов, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий, используется портал электронного обучения на базе СДО Moodle (он-лайн доступ через сеть Интернет https://e-edu.rosnou.ru).

## 10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

https://economy.gov.ru/ Официальный сайт Министерства экономического развития РФ Прогнозы социально-экономического развития Российской Федерации и отдельных секторов экономики. Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации – документ, содержащий систему научно-обоснованных представлений о направлениях и результатах социально-экономического развития Российской Федерации на прогнозируемый период (среднесрочный или долгосрочный). Прогноз разрабатывается по вариантам, отражающим изменения внешних и внутренних условий, постановку среднесрочных и долгосрочных целей и ориентиров развития страны, основных направлений их достижения

https://www.nalog.ru/rn77/ Сайт Федеральной Налоговой Службы Все материалы Интернет-сайта Федеральной налоговой службы Российской Федерации

https://minfin.gov.ru/ Официальный сайт Министерства финансов Нормативные и методические материалы. Официальные документы, приказы Минфина России, проекты. Финансовая информация

## 11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 25 апреля 2025 г. № 384 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере науки и высшего образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ, Положением АНО ВО «РосНОУ» Об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет».

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## 12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения лекций и семинарских занятий используются аудитории, оборудованные компьютером и проектором. В ходе обучения используются следующие дополнительные учебные материалы: презентации лекций.

Занятия с инвалидами по зрению, слуху, с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводятся в специально оборудованных аудиториях по их просьбе, выраженной в письменной форме.

Автор (составитель) кандидат экономических наук, доцент — Филимонова Н.Н.

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**
**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**
**«РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
**(АНО ВО «РосНОУ»)**

Институт Экономики, управления и финансов

Кафедра 16 финансов и банковского дела

**Рабочая программа учебной дисциплины**

# Оценка рисков инвестиционных проектов

Код и направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Москва
2026

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина «Оценка рисков инвестиционных проектов» изучается обучающимися, осваивающими направленность «Аналитика финансового управления бизнесом» в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденным приказом Министерства образования и науки РФ от 12.08.2020 № 991.

Основная цель изучения учебной дисциплины состоит в том, чтобы дать обучающимся систематизированные знания по актуальным теоретическим и практическим оценкам инвестиционных проектов, формирование целостной системы базовых знаний в области принятия инвестиционных решений в условиях риска, овладение методическими основами оценки и анализа рисков при обосновании эффективности инвестиционных проектов.

Задачи:

- получение знаний и усвоение методических приемов в области принятия инвестиционных решений в условиях риска;

-изучение методических основ оценки и анализа рисков инвестиционных проектов;

- изучение основных методов количественной и качественной оценки рисков инвестиционных проектов;

- рассмотрение количественной оценки рисков инвестиционных проектов с использованием среднеквадратичного отклонения, коэффициента вариации, дисперсии.

- изучение показателей оценки эффективности инвестиционного проекта с учетом фактора времени;

- рассмотрение особенностей оценки инвестиционных проектов с неординарными денежными потоками;

-изучение показателей эффективности инвестиционных проектов, определяемых на основании использования концепции дисконтирования, чистой текущей стоимости, индекса доходности дисконтированных инвестиций, внутренней

нормы доходности, срок окупаемости инвестиций с учетом дисконтирования. Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению деятельности в соответствии с профессиональным стандартом «Специалист по управлению рисками», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 г. N 264н.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Оценка рисков инвестиционных проектов относится к части учебного плана формируемой участниками образовательных отношений и изучается на 2 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Изучению данной учебной дисциплины предшествует освоение следующих учебных дисциплин: Микроэкономика(продвинутый уровень), Макроэкономика (продвинутый уровень), Финансовый риск-менеджмент,

Финансовая среда и предпринимательские риски,

Управление корпоративной стоимостью,

Мониторинг рисков, Оптимизация финансовых решений,

Риски корпоративных ценных бумаг, Конкурентные отношения в бизнесе.

Параллельно с учебной дисциплиной изучаются дисциплины: Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование, Управление корпоративными финансовыми рисками, Финансовая политика организации.

Производственная практика: преддипломная практика

Макроэкономика (продвинутый уровень)

Финансовый риск-менеджмент

Микроэкономика (продвинутый уровень)

Финансовая среда и предпринимательские риски

Мониторинг рисков

Учебная практика: ознакомительная практика
Производственная практика: практика по профилю профессиональной деятельности
Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Результаты освоения дисциплины «Оценка рисков инвестиционных проектов» является базой для прохождения обучающимися производственной практики: практика по профилю профессиональной деятельности и преддипломной практики.

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением лекций, проведением занятий, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

Производственная практика: преддипломная практика
Управление корпоративными финансовыми рисками
Финансовая политика организации
Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование
Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе магистратуры должен овладеть:

***- Способен адаптировать и актуализировать системы управления рисками под изменения бизнес-среды (ПК-5)***

**Планируемые результаты обучения по дисциплине**

| | | |
|---|---|---|
| Способен адаптировать и актуализировать системы управления рисками под изменения бизнес-среды(ПК-5) | **Знать:** | |
| | Способы адаптации и актуализации системы управления рисками под изменения бизнес-среды | ПК-5-З1 |
| | Методы оценки рисков инвестиционных проектов | ПК-5-З2 |
| | Методики обеспечения соответствия системы управления рисками внешним требованиям и лучшим практикам | ПК-5-З3 |
| | Способы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов | ПК-5-З4 |
| | **Уметь:** | |
| | Использовать методы адаптации и актуализации системы управления рисками под изменения бизнес-среды | ПК-5-У1 |
| | Использовать методы оценки рисков инвестиционных проектов | ПК-5-У2 |
| | Применять методики обеспечения соответствия системы управления рисками внешним требованиям и лучшим практикам | ПК-5-У3 |

| | | |
|---|---|---|
| | Использовать способы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов | ПК-5-У4 |
| | **Владеть:** | |
| | Способами адаптации и актуализации системы управления рисками под изменения бизнес-среды | ПК-5-В1 |
| | Методами оценки рисков инвестиционных проектов | ПК-5-В2 |
| | Методики обеспечения соответствия системы управления рисками внешним требованиям и лучшим практикам | ПК-5-В3 |
| | Навыками оценки экономической эффективности инвестиционных проектов | ПК-5-В4 |

## 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единицы (144 часа).

| № | Семестр | Общая трудоёмкость | | В том числе контактная работа с преподавателем | | | | | | Контроль | Сам. работа | Форма промежуточной аттестации |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | В з.е. | В часах | всего | Л | Сем | КоР | Конс | Э | | | |
| 1 | 4 | 4 | 144 | 52 | 28 | 20 | 1,6 | 2 | 0,4 | 33,6 | 58,4 | Экзамен |

### Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий очная форма обучения

| № | Наименование разделов, тем учебных занятий | Всего часов | Контактная работа с преподавателем | | | | | | Сам. раб. | Формируемые результаты обучения |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Всего | Л | Сем | КоР | Конс | Э | | |
| Инвестиционный проект, его структура и классификация. | | | | | | | | | | |
| 1. | Инвестиционный проект, его структура и классификация. | 26 | 12 | 7 | 5 | | | | 14 | ПК-5-З1, ПК-5-У1, ПК-5-В1 |
| Методы оценки экономической эффективности инвестиционного проекта | | | | | | | | | | |
| 2. | Методы оценки экономической эффективности инвестиционного проекта | 26 | 12 | 7 | 5 | | | | 14 | ПК-5-З2, ПК-5-У2, ПК-5-В2 |
| Оценка уровня риска инвестиционного проекта | | | | | | | | | | |
| 3. | Оценка уровня риска инвестиционного проекта | 26 | 12 | 7 | 5 | | | | 14 | ПК-5-З3, ПК-5-У3, ПК-5-В3 |
| Методы анализа и оценки инвестиционных рисков | | | | | | | | | | |
| 4. | Методы анализа и оценки инвестиционных рисков | 28,4 | 12 | 7 | 5 | | | | 16,4 | ПК-5-З4, ПК-5-У4, ПК-5-В4 |
| Промежуточная аттестация (экзамен) . | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5. | Промежуточная аттестация (экзамен). | 4 | 4 | | | 1,6 | 2 | 0,4 | | |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

Тема 1. Инвестиционный проект, его структура и классификация.

Понятие инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов. Инвестиционные проекты снижения издержек и замены оборудования Научные исследования и разработки инвестиционных проектов. Инвестиционные проекты создания нематериальных активов. Социально-направленные инвестиционные проекты (оценка внешних эффектов). Организационные, операционные и временные рамки инвестиционного проекта. Период реализации инвестиционного проекта. Результаты проекта. Эффект проекта.

Цикл инвестиционного проекта. Прединвестиционная фаза. Технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта. Инвестиционная фаза. Эксплуатационная фаза. Ликвидационная фаза.

Этапы и стадии подготовки инвестиционного проекта. Поиск инвестиционных возможностей. Предварительная подготовка проекта. Окончательная подготовка проекта и оценка его технико-экономической и финансовой приемлемости. Стадия финального рассмотрения проекта и принятия решения по нему.

Действующие в России официальные методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов и их отбору для финансирования. Рекомендации ЮНИДО (UNIDO) по подготовке и оценке эффективности инвестиционных проектов.

Тема 2. Методы оценки экономической эффективности инвестиционного проекта

Классификация показателей экономической эффективности инвестиционных проектов. Методы расчета показателей эффективности инвестиционных проектов, не предполагающие использования концепции дисконтирования: простой срок окупаемости инвестиций, показатели простой рентабельности, чистые денежные поступления, индекс доходности инвестиций, максимальный денежный отток, метод сравнительной эффективности приведенных затрат.

Показатели эффективности инвестиционных проектов, определяемые на основании использования концепции дисконтирования: чистая текущая стоимость, индекс доходности дисконтированных инвестиций, внутренняя норма доходности, срок окупаемости инвестиций с учетом дисконтирования. Метод модифицированной внутренней нормы доходности (MIRR). Экономический срок жизни проекта, оптимальный экономический срок.

Тема 3. Оценка уровня риска инвестиционного проекта

Понятие неопределенности и риска. Устойчивость проекта. Специфика рисковых проектов: классификация факторов риска. Выявление ключевых факторов риска: анализ чувствительности. Оценка устойчивости проекта к базовым параметрам реализации. Методы учета неопределенности и риска: укрупненная оценка устойчивости, расчет границ и уровней безубыточности, метод вариации параметров (метод сценариев), оценка ожидаемой эффективности проекта.

Вероятностный анализ денежных потоков по проекту: влияние на оценку проекта, правила расчета дисперсии NPVпри зависимых и независимых по годам денежным потокам проекта. Два принципиальных метода включения риска в

анализ проекта методом NPV: использование ставки дисконтирования, скорректированной на риск и метод гарантированных эквивалентных потоков денежных средств (метод риск-нейтрального денежного потока). Преимущества и недостатки методов. Взаимосвязь двух коэффициентов бета по проекту: бета

денежных потоков и бета доходности. Метод дерева решений в инвестиционном анализе и правила оценки эффекта для него. Построение сценариев реализации проекта.

Тема 4. Методы анализа и оценки инвестиционных рисков

Методы идентификации и оценки риска: структура (дерево) рисков; мозговой штурм; метод Дельфи, опросы членов команды; идентификация основной причины; SWOT-анализ; анализ контрольных списков; использование диаграмм. Реестр рисков как результат идентификации.
Виды анализа риска: качественный и количественный.
Наиболее распространенные методы анализа риска инвестиционного проекта: метод корректировки нормы дисконта; метод достоверных эквивалентов; анализ чувствительности критериев эффективности; метод сценариев; анализ показателей предельного уровня (точка безубыточности); анализ вероятностных распределений потока платежей; дерево решений.
Учет риска в процессе количественного анализа и принятии инвестиционных решений с использованием имитационного моделирования по методу Монте-Карло.

Тема 5. Промежуточная аттестация (экзамен).

1. Взаимосвязь неопределенности и риска.
2. Определение экономической категории риска.
3. Концепция управления развитием производства в условиях неопределенности и риска.
4. Классификация рисков по степени предсказуемости.
5. Классификация рисков по возможности страхования.
6. Административные барьеры как фактор увеличения инвестиционных рисков.
7. Идентификация и оценки риска методом структуры (дерево) рисков.
8. Идентификация и оценки риска методом мозгового штурма.
9. Идентификация и оценки риска методом Дельфи. .
10. Идентификация и оценки риска методом SWOT-анализа.
11. Формирование реестра рисков как результата идентификации.
12. Виды анализа риска: качественный и количественный.
13. Метод корректировки нормы дисконта в анализе и оценке рисков.
14. Метод достоверных эквивалентов в анализе и оценке рисков.
15. Анализ чувствительности критериев эффективности в анализе и оценке рисков.
16. Метод сценариев в анализе и оценке рисков.
17. Анализ показателей предельного уровня (точка безубыточности) в анализе и оценке рисков.
18. Анализ вероятностных распределений потока платежей в анализе и оценке рисков.
19. Метод «дерево решений» в анализе и оценке рисков.
20. Учет риска в процессе количественного анализа и принятии инвестиционных решений с использованием имитационного моделирования по методу Монте-Карло.
21. Инвестиционный климат как институциональная среда включающая риски.
22. Влияние инвестиционных рисков на инвестиционный климат страны и

региона.
23. Методика оценки метода странового риска по методу БЕРИ.
24. Методика оценки инвестиционного климата рейтингового агентства Standard & Poor's.
25. Методики оценки инвестиционных рисков «Эксперт-РА».
26. Подходы к оценке инвестиционного климата Национального рейтингового комитета.
27. Метод учета инвестиционных рисков на при определении показателей эффективности инвестиционных проектов, основанный на оценке изменчивости, доходности активов инвестиционного портфеля.
28. Учет инвестиционных рисков при определении показателей эффективности инвестиционных проектов методом экспертных оценок.
29. Метод учета инвестиционных рисков при определении показателей эффективности инвестиционных проектов на основе увеличения премии за риск.
30. Метод учета инвестиционных рисков через анализ чувствительности результатов оценки эффективности инвестиционного проекта.
31. Учет инвестиционных рисков при определении показателей эффективности инвестиционных проектов методом тройного расчета.
32. Методы и принципы формирования стратегии управления рисками.
33. Обеспечение рискоустойчивости проектов реальных инвестиций.
34. Категории риска и зависимость вероятности потерь от уровня риска.
35. Структура и функции контроллинга финансовых показателей.
36. Модели управления факторами чувствительности к инвестиционным рискам.
37. Аналитические модели управления факторами и причинами инвестиционных рисков макро- и микросреды.
38. Методы и модели управления последствиями инвестиционных рисков.
39. Инвестиционный риск-менеджмент как система управления рисками и экономическими отношениями.
40. Субъективная и объективная категория риска.
41. Регуляторы риска в финансовой сфере.
42. Качественный анализ рисков методом определения (инвентаризация) всех возможных рисков;
43. Метод анализа уместности затрат в целях качественного анализа риска.
44. Метод аналогии в целях качественного анализа риска.
45. Количественный анализ рисков посредством статистических методов оценки.
46. Количественный анализ рисков методом экспертных оценок.
47. Количественный анализ рисков методом аналогий.
48. Количественный анализ рисков посредством комбинированных методов.
49. Методы уклонения от риска.
50. Методы локализации риска.
51. Методы диссипации риска.
52. Методы компенсации риска.
53. Реальные опционы в инвестиционных проектах как возможность учета рисков в условиях постоянно меняющейся среды.
54.Индекс доходности проекта.
55. Организационные, операционные и временные рамки инвестиционного проекта.
56. Классификация инвестиционных проектов.
57. Показатели эффективности инвестиционных проектов.
58. Инструменты снижения рисков.
59. Методы оценки рисков.
60. Экономический смысл коэффициента вариации.

**Планы семинарских занятий**

Тема 1. Инвестиционный проект, его структура и классификация.. .

Время - 5 час.

Основные вопросы:

1.Понятие инвестиционного проекта.

2.Классификация инвестиционных проектов.

3.Цикл инвестиционного проекта.

4.Организационные, операционные и временные рамки инвестиционного проекта.

5. Период реализации инвестиционного проекта.

6. Результаты проекта.

7.Эффект проекта.

8.Цикл инвестиционного проекта. Прединвестиционная фаза.

9.Технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта. Инвестиционная фаза.

10Эксплуатационная фаза. Ликвидационная фаза.

11.Этапы и стадии подготовки инвестиционного проекта.

12. Поиск инвестиционных возможностей.

13.Предварительная подготовка проекта.

14Окончательная подготовка проекта и оценка его технико-экономической и финансовой приемлемости.

15.Стадия финального рассмотрения проекта и принятия решения по нему.

16.Действующие в России официальные методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов и их отбору для финансирования.

Тема 2. Методы оценки экономической эффективности инвестиционного проекта. .

Время - 5 час.

Основные вопросы:

1.Классификация показателей экономической эффективности инвестиционных проектов.

2. Методы расчета показателей эффективности инвестиционных проектов.

3. Использования концепции дисконтирования: простой срок окупаемости инвестиций, показатели простой рентабельности.

4. Чистые денежные поступления, индекс доходности инвестиций, максимальный денежный отток, метод сравнительной эффективности приведенных затрат.

5. Показатели эффективности инвестиционных проектов, определяемые на основании использования концепции дисконтирования: чистая текущая стоимость, индекс доходности дисконтированных инвестиций, внутренняя норма доходности, срок окупаемости инвестиций с учетом дисконтирования.

6. Метод модифицированной внутренней нормы доходности (MIRR).

7. Экономический срок жизни проекта, оптимальный экономический срок.

Тема 3. Оценка уровня риска инвестиционного проекта. .

Время - 5 час.

Основные вопросы:

1. Понятие неопределенности и риска.

2. Специфика рисковых проектов: классификация факторов риска.

3. Выявление ключевых факторов риска: анализ чувствительности.

4. Оценка устойчивости проекта к базовым параметрам реализации.

5. Методы учета неопределенности и риска: укрупненная оценка устойчивости, расчет границ и уровней безубыточности.

6. Метод вариации параметров (метод сценариев), оценка ожидаемой эффективности

проекта.

7. Вероятностный анализ денежных потоков по проекту: влияние на оценку проекта, правила расчета дисперсии NPV при зависимых и независимых по годам денежным потокам проекта.

8.Два принципиальных метода включения риска в анализ проекта методом NPV: использование ставки дисконтирования, скорректированной на риск и метод гарантированных эквивалентных потоков денежных средств (метод риск-нейтрального денежного потока).

9. Преимущества и недостатки методов.

10. Взаимосвязь двух коэффициентов бета по проекту: бета денежных потоков и бета доходности.

11. Метод дерева решений в инвестиционном анализе и правила оценки эффекта для него. Построение сценариев реализации проекта.

Тема 4. Методы анализа и оценки инвестиционных рисков. .

Время - 5 час.

Основные вопросы:

1.Методы идентификации и оценки риска: структура (дерево) рисков; мозговой штурм, метод Дельфи, идентификация основной причины; SWOT-анализ; анализ контрольных списков; использование диаграмм.

2.Реестр рисков как результат идентификации.

3.Виды анализа риска: качественный и количественный.

4. Наиболее распространенные методы анализа риска инвестиционного проекта.

5. Метод корректировки нормы дисконта.

6.Метод достоверных эквивалентов; анализ чувствительности критериев эффективности; метод сценариев.

7.Анализ показателей предельного уровня (точка безубыточности).

8. Анализ вероятностных распределений потока платежей; дерево решений.

9. Учет риска в процессе количественного анализа и принятии инвестиционных решений с использованием имитационного моделирования по методу Монте-Карло.

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

Абсолютный размер финансовых потерь – сумма убытка, причиненного инвестору в связи с наступлением неблагоприятного события, характерного для данного риска.

Акционирование – метод финансирования инвестиционной деятельности, предусматривающий выпуск и реализацию организацией акций на сумму, равную стоимости инвестиционного проекта.

Амортизация – отнесение на издержки части первоначальной стоимости основного капитала в каждый отчетный период таким образом, чтобы постепенно вся стоимость объекта основного капитала оказалась полностью списанной за срок его службы и чтобы в конце срока службы объект основного капитала обладал конечной оценочной стоимостью (ликвидационной стоимостью).

Анализ безубыточности – определение объема операций (производства или продаж), начиная с которого поступления превышают издержки (определение точки безубыточности). Анализ чувствительности – метод оценки рисков, состоящий в измерении влияния возможных отклонений отдельных параметров проекта от расчетных значений (например, падения цен на продукцию, рост арендной платы и т. д.) на конечные показатели ценности проекта.

Безрисковая ставка – процентная ставка по инвестициям с наименьшим риском, обычно это ставка доходности по долгосрочным государственным обязательствам.

Бизнес-план инвестиционного проекта – документ, позволяющий обосновать и оценить возможности проекта, определить доходы и расходы, рассчитать денежные потоки,

проанализировать основные показатели эффективности инвестиционного проекта.

Внутренняя норма доходности – это ставка дисконтирования, при которой сумма дисконтированных значений хозяйственных денежных потоков будет равна первоначальной стоимости инвестиций.

Денежный поток (cash flow) – оборот денег определенного направления или вида деятельности, протекающий непрерывно во времени.

Дисконтированный срок окупаемости – период времени, в течение которого сумма чистых денежных потоков, дисконтированных на момент завершения инвестиций. Жизненный цикл инвестиционного проекта – период времени от начала осуществления проекта до его ликвидации.

Заемное финансирование – это финансирование инвестиционной деятельности за счет различных банковских кредитов, иностранных кредитов и др.

Заказчик – будущий владелец и пользователь результатов инвестиционного проекта. Инвестировать – вложить капитал в какое-либо предприятие, дело.

Имущественный риск - риск, связанный с разрушением, воровством или другими потерями имущества.

Инвестиции – денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные нрава, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) другой деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.

Инвестиционная деятельность – вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта;

Инвестиционное проектирование – это целенаправленное применение средств разработки и сопровождения продуктов инвестиционной деятельности.

Инвестиционные ресурсы – все виды денежных и иных активов, привлекаемых для осуществления вложений в объекты инвестирования.

Инвестиционные решения - решения в области финансового менеджмента по вопросам инвестирования (капитальных вложений).

Инвестиционный проект – обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектно-сметная документация, разработанная в соответствии с законодательством Российской Федерации и утвержденными в установленном порядке стандартами (нормами и правилами), а также описание практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес план).

Инвестиционный цикл – период времени между началом осуществления проекта и его ликвидацией.

Инвестор – субъект инвестиционной деятельности, осуществляющий капитальные вложения с использованием собственных и (или) привлеченных средств в соответствии с законодательством РФ.

Индекс доходности проекта – показатель эффективности инвестиционного проекта, показывающий отдачу проекта на вложенные в него деньги. Капитальные вложения – инвестиции в основной капитал, в том числе затраты на новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проектноизыскательские работы и другие затраты;

Инфляционный риск - риск непрогнозируемого роста цен, в результате которого получаемые денежные доходы предприятия обесцениваются при учете реальной покупательной способности быстрее, чем растут.

Команда инвестиционного проекта – специфическая организационная структура, возглавляемая руководителем проекта и создаваемая на период осуществления проекта с целью эффективного достижения его целей для развития инвестиционной деятельности промышленного предприятия.

Консультант – это фирмы и специалисты, привлекаемые на контрактных условиях для оказания консультационных услуг другим участникам инвестиционного проекта по всем вопросам и на всех этапах его реализации.

Коэффициент экономической эффективности инвестиций – показатель эффективности инвестиционного проекта, который определяется как отношение прибыли, полученной в результате инвестирования, к сумме инвестиций.

Коэффициентом доходности инвестиций (капитальных вложений) – показатель

эффективности инвестиционного проекта, который определяется как отношение величины полученного валового дохода или его прироста к произведенным инвестициям и капитальным вложениям.

Коэффициентом экономической эффективности капитальных вложений – показатель эффективности инвестиционного проекта, который определяется как отношение прибыли, полученной в результате инвестирования, к сумме осуществленных капитальных вложений.

Кредит – ссуда в денежной или товарной форме, предоставляемая на условиях срочности, платности и возвратности. Критический путь – максимальная из всех возможных цепочек от события начала реализации проекта до события его окончания.

Лизинг (англ. leasing – аренда) – долгосрочная аренда (на срок от 6 месяцев до нескольких лет) машин, оборудования, транспортных средств, сооружений производственного назначения, предусматривающая возможность их последующего выкупа арендатором.

Лицензиар – юридическое или физическое лицо - обладатель лицензий и «ноу-хау», используемых в инвестиционном проекте. Лицензиар предоставляет (обычно на коммерческих условиях) право использования в инвестиционном проекте необходимых научнотехнических достижений.

Личный риск - риск, связанный с прямой потерей для личности (например, здоровья или жизни).

Менеджер инвестиционного проекта – юридическое лицо, которому заказчик (или инвестор или другой участник проекта) делегирует полномочия по руководству работами по проекту: планированию, контролю и координации работ участников проекта.

Методы оценки эффективности инвестиционных проектов – это способы определения целесообразности долгосрочного вложения капитала в различные объекты (проекты, мероприятия) с целью оценки перспектив их прибыльности и окупаемости.

Неопределенность – неполнота или неточность информации об условиях реализации проекта, в том числе о связанных с ним затратах и результатах.

Общая экономическая эффективность – показатель эффективности инвестиционного проекта, который определяете как отношение эффекта к вызвавшим его появление капитальным вложениям.

Организационно-экономический механизм реализации проекта – форма взаимодействия участников проекта, фиксируемая в проектных материалах в целях обеспечения реализуемости проекта и возможности учета интересов каждого участника инвестиционного проекта.

Относительный размер финансовых потерь – отношение суммы убытка к избранному базовому показателю.

Период возврата инвестиций – период эксплуатации, в который происходит возврат первоначальных инвестиций за счет получения дохода от реализации продукции.

Подрядчик – юридическое лицо, несущее ответственность за выполнение работ в соответствии с контрактом.

Полное самофинансирование – метод финансирования инвестиционной деятельности, предусматривающий осуществление инвестирования только за счет собственных (внутренних) источников.

Поставщик – лицо, осуществляющее материально-техническое обеспечение инвестиционного проекта промышленного предприятия (закупки и поставки).

Поток денег – разность между суммами денег, поступающих инвестору на расчетный счет и в кассу (притоками денег), и суммами, уходящими с расчетного счета и из кассы (оттоки денег).

«Премия за риск» – дополнительный доход, требуемый инвестором сверх того уровня, который могут принести безрисковые инвестиции. «Премия за риск» должна возрастать пропорционально уровню риска по инвестиционному проекту (пропорционально росту не общего уровня риска по проекту, а только риска систематического).

Прибыль – разница между доходом экономического субъекта и полными издержками.

Проектирование – деятельность, направленная на представление вновь создаваемого объекта на уровне детализации, на котором подтверждена возможность и целесообразность его техникоэкономической реализации.

Проектировщик – лицо, разрабатывающее проектно-сметную документацию. Проектное финансирование – метод финансирования инвестиционной деятельности, при котором проект является способом обслуживания долговых обязательств.

Проектный анализ – совокупность методологических средств, используемых для подготовки и обоснования проектных решений.

Процесс управления реализацией инвестиционного проекта – принятие мер по выполнению к соответствующему сроку каких либо работ с целью достижения итоговой задачи.

Риск – возможность возникновения таких условий, которые приведут к негативным последствиям для всех или отдельных участников проекта.

Риск доходности - риск получения недостаточного дохода для ведения операций.

Риск ликвидности - риск того, что компания столкнется с трудностями в привлечении средств для исполнения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может стать результатом неспособности быстро продать финансовые активы по цене, близкой к их реальной стоимости.

Риск по обязательствам - риск финансовых потерь нанесенных организацией кому-либо еще и должный быть покрытым организацией.

Риск потока денежных средств - риск изменения величины будущих поступлений и платежей денежных средств, связанных с денежными финансовыми инструментами.

Риск рыночный - вид ценового риска. Риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться в результате изменения рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для конкретной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, воздействующими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке.

Смешанное финансирование – это различные комбинации различных методов, которые используются для различных форм и видов инвестирования.

Сравнительная экономическая эффективность проектов показывает преимущества одного варианта инвестиций перед другим и рассчитывается как отношение экономии, полученной на снижении текущих издержек (себестоимости) при замене одного варианта на другой, к дополнительным капитальным вложениям на заданный объем выпуска продукции.

Страхуемый риск - риск, имеющие следующие черты: наличие большого количества единиц, подвергаемых риску; случайный характер потерь; наличие возможности изменения потерь; наличие возможности расчета вероятности проявления потерь; не слишком высокая страховая премия.

Технико-экономическое обоснование – предплановая и предпроектная разработка, определяющая основные направления и задачи проектирования инвестиционного объекта; это комплект расчетноаналитических документов, содержащих как исходные данные, так и основные технические и организационные решения, расчетносметные, оценочные и другие показатели, позволяющие рассматривать целесообразность и эффективность инвестиционного проекта.

Управление инвестиционным проектом – процесс управления финансовыми, материальными и трудовыми ресурсами в течение всего инвестиционного цикла проекта для достижения поставленных целей.

Уровень инвестиционного риска – отклонение ожидаемых доходов от инвестирования от средней или расчетной величины.

Управление наличными средствами - управление, ставящее своей задачей такое использование ликвидных активов, которое приносило бы максимально возможный доход.

Управление риском - деятельность, направленная на сокращение издержек, связанных с риском.

Управленческий учет - бухгалтерская информация, используемая для принятия решений внутри организации (основа контроля, база для ценообразования, анализа финансовой деятельности и т.д.)

Финансовый бюджет - часть основного бюджета, содержащая бюджет капитальных вложений, денежных средств, баланс и расчет денежных потоков.

Финансовый учет - отрасль бухгалтерского учета, которая связана с представлением финансовой информации за пределы организации (финансовые отчеты, налоговые декларации,

Финансовая реализуемость ИП – достижение положительным накопленным сальдо денежных потоков на каждом шаге реализации данного проекта.

Центр издержек - центр активности в котором менеджер учитывает только издержки (например, при матричной структуре управления таковыми являются функциональные подразделения).

Чистый доход - оперативный доход плюс неоперативная выручка минус неоперативные

Чистый дисконтированный доход – это чистый доход от проекта, приведенный к начальному

периоду, выражает разность между приведенными (дисконтированными) денежными потоками за период эксплуатации проекта и суммой начальных инвестиционных затрат.

Экспертиза проекта – оценка проекта в целях предотвращения создания объектов, использование которых нарушает интересы государства, права физических и юридических лиц или не отвечает установленным требованиям стандартов, а также для определения эффективности осуществляемых вложений.

Эффективность инвестиционного проекта – это категория, отражающая соответствие проекта, порождающего этот ИП, целям и интересам участников проекта, под которыми понимаются субъекты инвестиционной деятельности и общество в целом.

Эффективность инвестиционного проекта бюджетная – это эффективность проекта с точки зрения бюджета любого уровня, т.е. отражаются финансовые последствия реализации проекта для федерального, регионального или местного бюджета.

Эффективность инвестиционного проекта коммерческая – это эффективность проекта с точки зрения реальной или потенциальной фирмы, полностью реализующей проект за счет собственных средств.

Эффективность инвестиционного проекта общественная – это эффективность проекта с точки зрения экономики страны в целом, т.е. учитываются затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за пределы прямых финансовых интересов участников инвестиционного

6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-5-З1 | Проанализируйте методы отбора инвестиционных проектов в финансовой деятельности предприятий |
| 2 | ПК-5-З1 | Проанализируйте технологии управления инвестиционными проектами на предприятии |
| 3 | ПК-5-З2 | Проанализируйте риски инвестиционных проектов: качественный и количественный подход. |
| 4 | ПК-5-З2 | Дайте характеристику научным исследованиям и разработкам в создании инвестиционных проектов. |
| 5 | ПК-5-З3 | Дайте характеристику теоретическим и практическим аспектам инвестиционного проектирования на предприятии с учётом фактора неопределённости |
| 6 | ПК-5-З3 | Дайте характеристику экономической сущности и методологии инвестиционного проектирования на предприятии. |
| 7 | ПК-5-З4 | Охарактеризуйте структуру инвестиционного проекта (цикла). |
| 8 | ПК-5-З4 | Дайте оценку технико-экономической и финансовой приемлемости инвестиционного проекта (предприятия). |

6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 9 | ПК-5-У1 | Организация собирается вложить средства в приобретение новой технологической линии, стоимость<br>которой вместе с доставкой и установкой составить 100 млн. руб.<br>Ожидается, что сразу после пуска линии<br>ежегодные поступления после вычета налогов составят 30 млн. руб.<br>работа линии рассчитана на 6 лет.<br>Ликвидационная стоимость линии равна затратам на ее демонтаж.<br>Принятая норма дисконта равна 15%.<br>Определить экономическую эффективность проекта с помощью показателей: чистый дисконтированный<br>доход, индекс рентабельности и срок окупаемости. |

| | | |
|---|---|---|
| 10 | ПК-5-У1 | Необходимо рассчитать срок окупаемости проекта с помощью критериев простого и дисконтируемого сроков окупаемости. Проект, рассчитанный на 10 лет, требует инвестиций в сумме 560 млн. руб. Средняя цена инвестируемого капитала 17%. Проект предполагает денежные поступления, начиная с первого года в суммах 40, 50, 80, 90, 70, 85, 90, 190, 110, 100 млн руб. Сформулировать вывод при условии, что проекты со сроком окупаемости 7 лет и выше не принимаются. |
| 11 | ПК-5-У2 | Изучается предложение о вложении средств в некоторый трехлетний инвестиционный проект, в котором предполагается получить доход за первый год 25 млн. руб., за второй 30 млн. руб., за третий – 50 млн. руб. Поступления доходов происходит в конце соответствующего года, процентная ставка прогнозируется на первый год – 10%, на второй – 15%, на третий – 20%. Является ли это предложение выгодным, если в проект требуется сделать начальные капитальные вложения в размере 70 млн. руб. Определить экономическую эффективность проекта с помощью показателей: чистый дисконтированный доход, индекс рентабельности и срок окупаемости. |
| 12 | ПК-5-У2 | Инвестор разместил в банке 3млн. руб. сроком на 3 года под 15% годовых. Банк начисляет проценты ежеквартально, при этом начисленные проценты капитализируются. Определите, какую сумму получит инвестор после окончания срока действия депозитного договора. |
| 13 | ПК-5-У3 | В настоящее время инвестор имеет 500 000 рублей, которые он может положить в банк сроком на один год под годовую процентную ставку 14%. Какова будущая стоимость этих денежных средств? |
| 14 | ПК-5-У3 | Определить цену заемного капитала, если инвестор взял кредит 600 млн руб., в т.ч. 200 млн. руб. в банке А под 14% годовых, в банке В – 300 млн. руб. под 17% годовых и в банке С - 100 млн. руб. под 13% годовых. |
| 15 | ПК-5-У4 | Определить эффективность иностранных инвестиций, если капитальные вложения составили 44 млн.долл., денежный поток 1 года – 11 млн. долл., 2-го года -24 млн. долл., третьего года 27 млн. долл. По окончании третьего года бизнес был продан за 17 млн. долл. Норма прибыли по альтернативному варианту составила 16% годовых. |
| 16 | ПК-5-У4 | Имеется инвестиционный проект, на реализацию которого требуется 100 млн.руб. в течение 3 лет, в том числе по годам: текущий год – 50 млн.руб.; 1-й год – 30 млн. руб.; 2-й год-20 млн.руб..Через три года результат проекта можно будет продать за 150 млн.руб. Риск данного инвестиционного проекта сопоставим с риском инвестирования в акции крупных компаний, годовая доходность по которым составляет 15%. Стоит ли реализовывать этот проект? |

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 17 | ПК-5-В1 | Инвестор предполагает приобрести акции по цене 1,9 тыс. руб. за штуку ожидается, что через 6 лет их стоимость удвоится. Стоит ли покупать эти акции, если альтернативный вариант вложения средств обеспечивает доход на уровне 10% в год? |

| | | |
|---|---|---|
| 18 | ПК-5-В1 | Предприятие рассматривает вопрос о приобретении оборудования. Первый вариант – лизинг за 700 тыс. руб. с рассрочкой платежа в течение четырех лет. Второй вариант – покупка на заводе-изготовителе за 560 тыс.руб. Ставка налога на прибыль равна 20%. Предоплата и остаточная стоимость оборудования равны нулю. Можно получить кредит в банке под 15% годовых. Используется равномерное начисление износа. Сравнить эти варианты. |
| 19 | ПК-5-В2 | Кейс:<br>Банковская процентная ставка составляет: а) 13%, б) 15%; в) 7%. Ожидаемая норма прибыли от вложений в проект составляет 14%. Что предпримет разумный инвестор в этих случаях? Ответ обоснуйте по каждому варианту. |
| 20 | ПК-5-В2 | Разработан и утвержден проект на строительство кирпичного завода сметной стоимостью 10 млн руб. и проектной мощностью 10 млн шт. в год. Срок строительства по проекту – три года. Согласно проектной документации, цена реализации 1000 кирпичей составляет 2000 руб., а себестоимость производства и реализации – 1800 руб. Ставка по налогу на прибыль составляет 24 %. Определить проектную экономическую эффективность капитальных вложений и эффективность при условии сокращения срока строительства на 0,5 года. |
| 21 | ПК-5-В3 | Рассчитайте величину чистой текущей стоимости (NPV) инвестиционного проекта по закупке оборудования для производства стеклотары исходя из следующих условий: - сумма инвестиционных затрат составит 900 тыс. руб.: - срок окупаемости инвестиционного проекта ограничен тремя годами; - ожидаемые денежные поступления в 1 -й год реализации проекта – 200 тыс. руб., во 2-й год – 600 тыс. руб., в 3-й год – 700 тыс. руб.; - вероятность поступления денежных средств во все периоды одинаковая и равна 80 %; - требуемая доходность проекта – 12 %. |
| 22 | ПК-5-В3 | Организация по производству электрочайников рассматривает возможность покупки нового оборудования стоимостью 1 000 тыс. руб. Для этого она планирует привлечь заемные средства банка. Срок полезного использования оборудования составляет 5 лет, ставка банковского кредита – 15 %. Погашение кредита планируется в конце срока проекта. У организации имеется возможность заключить договор с лизинговой компанией о предоставлении на условиях финансового лизинга необходимого оборудования сроком на 5 лет. Ежегодный лизинговый платеж составит 340 тыс. руб., при этом по окончании договора право собственности на оборудование переходит к организации. Определите наиболее предпочтительный вариант финансирования приобретения нового оборудования при ставке налога на прибыль 20 % и ставке дисконтирования 14 %. |
| 23 | ПК-5-В4 | Инвестор планирует получение 20 % дохода на свои инвестиции в объект недвижимости. Для финансирования сделок имеется возможность получить ссуду в банке, равную 80 % стоимости этого объекта, под 12 % годовых. Определить ставку капитализации и стоимость объекта недвижимости при условии, что чистый операционный доход от него составляет 50 000 руб. |
| 24 | ПК-5-В4 | Сумма первоначальных инвестиций в инвестиционный проект составила 1600 тыс. руб., ожидаемые ежегодные поступления денежных средств от реализации проекта распределились по годам следующим образом: 1-й год — 400 тыс. руб., 2-й год — 800 тыс. руб., 3-й год —800 тыс. руб., ставка дисконта — 9%. Определить дисконтированный срок окупаемости проекта с точностью до месяца. |

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий на знание категорий учебной дисциплины 6.1.
- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы
- задания и упражнения в ходе самостоятельного занятия

7.2. ФОС для текущего контроля:

| № | Код результата обучения | ФОС текущего контроля |
|---|---|---|
| 1 | ПК-5-З1 | Задания для самостоятельной работы 1,2 |
| 2 | ПК-5-З1 | Письменный опрос по теме 1 |
| 3 | ПК-5-З2 | Задания для самостоятельной работы 3,4 |
| 4 | ПК-5-З2 | Письменный опрос по теме 2 |
| 5 | ПК-5-З3 | Задания для самостоятельной работы 5,6 |
| 6 | ПК-5-З3 | Письменный опрос по теме 3 |
| 7 | ПК-5-З4 | Задания для самостоятельной работы 7,8 |
| 8 | ПК-5-З4 | Письменный опрос по теме 4 |
| 9 | ПК-5-У1 | Задания для самостоятельной работы 9 |
| 10 | ПК-5-У1 | Задания для самостоятельной работы 10 |
| 11 | ПК-5-У2 | Задания для самостоятельной работы 11 |
| 12 | ПК-5-У2 | Задания для самостоятельной работы 12 |
| 13 | ПК-5-У3 | Задания для самостоятельной работы 13 |
| 14 | ПК-5-У3 | Задания для самостоятельной работы 14 |
| 15 | ПК-5-У4 | Задания для самостоятельной работы 15 |
| 16 | ПК-5-У4 | Задания для самостоятельной работы 16 |
| 17 | ПК-5-В1 | Задания для самостоятельной работы 17,18 |
| 18 | ПК-5-В1 | Выполнение заданий и упражнений по теме 1 |
| 19 | ПК-5-В2 | Задания для самостоятельной работы 19,20 |
| 20 | ПК-5-В2 | Выполнение заданий и упражнений по теме 2 |
| 21 | ПК-5-В3 | Задания для самостоятельной работы 21,22 |
| 22 | ПК-5-В3 | Выполнение заданий и упражнений по теме 3 |
| 23 | ПК-5-В4 | Задания для самостоятельной работы 23, 24 |
| 24 | ПК-5-В4 | Выполнение заданий и упражнений по теме 4 |

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-5-З1 | Вопросы к экзамену 2,4,5,6,7,11,15,30,32,37,40,41,53,56,57 |

| | | |
|---|---|---|
| 2 | ПК-5-З1 | 2. Определение экономической категории риска.<br>4. Классификация рисков по степени предсказуемости.<br>5. Классификация рисков по возможности страхования.<br>6. Административные барьеры как фактор увеличения инвестиционных рисков.<br>7. Идентификация и оценки риска методом структуры (дерево) рисков.<br>11. Формирование реестра рисков как результата идентификации.<br>15. Анализ чувствительности критериев эффективности в анализе и оценке<br>рисков.<br>30. Метод учета инвестиционных рисков через анализ чувствительности результатов оценки эффективности инвестиционного проекта.<br>32. Методы и принципы формирования стратегии управления рисками.<br>37. Аналитические модели управления факторами и причинами инвестиционных рисков макро- и микросреды.<br>40. Субъективная и объективная категория риска.<br>41. Регуляторы риска в финансовой сфере<br>53. Реальные опционы в инвестиционных проектах как возможность учета<br>рисков в условиях постоянно меняющейся среды.<br>56. Классификация инвестиционных проектов.<br>57. Показатели эффективности инвестиционных проектов. |
| 3 | ПК-5-З2 | Вопросы к экзамену 13, 14, 17, 18, 21, 22, 27, 34, 35, 38, 52, 53, 54, 58, 59 |
| 4 | ПК-5-З2 | 13. Метод корректировки нормы дисконта в анализе и оценке рисков.<br>14. Метод достоверных эквивалентов в анализе и оценке рисков.<br>17. Анализ показателей предельного уровня (точка безубыточности) в анализе и оценке рисков.<br>21. Инвестиционный климат как институциональная среда включающая риски.<br>22. Влияние инвестиционных рисков на инвестиционный климат страны и<br>региона.<br>27. Метод учета инвестиционных рисков на при определении показателей<br>эффективности инвестиционных проектов, основанный на оценке изменчивости, доходности активов инвестиционного портфеля.<br>34. Категории риска и зависимость вероятности потерь от уровня риска.<br>35. Структура и функции контроллинга финансовых показателей.<br>38. Методы и модели управления последствиями инвестиционных рисков.<br>52. Методы компенсации риска.<br>53. Реальные опционы в инвестиционных проектах как возможность учета<br>рисков в условиях постоянно меняющейся среды.<br>54.Индекс доходности проекта.<br>58. Инструменты снижения рисков.<br>59. Методы оценки рисков. |
| 5 | ПК-5-З3 | Вопросы к экзамену 1, 3, 6, 12, 16, 23, 26, 28, 33, 36, 39, 46,47, 57, 60 |

| | | |
|---|---|---|
| 6 | ПК-5-З3 | 1. Взаимосвязь неопределенности и риска.<br>3. Концепция управления развитием производства в условиях неопределенности и риска.<br>12. Виды анализа риска: качественный и количественный.<br>16. Метод сценариев в анализе и оценке рисков.<br>23. Методика оценки метода странового риска по методу БЕРИ.<br>26. Подходы к оценке инвестиционного климата Национального рейтингового комитета.<br>28. Учет инвестиционных рисков при определении показателей эффективности инвестиционных проектов методом экспертных оценок.<br>33. Обеспечение рискоустойчивости проектов реальных инвестиций.<br>36. Модели управления факторами чувствительности к инвестиционным рискам.<br>39. Инвестиционный риск-менеджмент как система управления рисками и<br>экономическими отношениями.<br>46. Количественный анализ рисков методом экспертных оценок.<br>47. Количественный анализ рисков методом аналогий.<br>57. Показатели эффективности инвестиционных проектов.<br>60. Экономический смысл коэффициента вариации. |
| 7 | ПК-5-З4 | Вопросы к экзамену 8,9,10,19,20,24,25,31,42,43,44,45,48,49,50,51 |
| 8 | ПК-5-З4 | 8. Идентификация и оценки риска методом мозгового штурма.<br>9. Идентификация и оценки риска методом Дельфи. .<br>10. Идентификация и оценки риска методом SWOT-анализа.<br>19. Метод «дерево решений» в анализе и оценке рисков.<br>20. Учет риска в процессе количественного анализа и принятии инвестиционных решений с использованием имитационного моделирования по методу Монте-Карло.<br>24. Методика оценки инвестиционного климата рейтингового агентства Standard & Poor's.<br>25. Методики оценки инвестиционных рисков «Эксперт-РА».<br>31. Учет инвестиционных рисков при определении показателей эффективности инвестиционных проектов методом тройного расчета.<br>42. Качественный анализ рисков методом определения (инвентаризация) всех возможных рисков;<br>43. Метод анализа уместности затрат в целях качественного анализа риска.<br>44. Метод аналогии в целях качественного анализа риска.<br>45. Количественный анализ рисков посредством статистических методов оценки.<br>48. Количественный анализ рисков посредством комбинированных методов<br>49. Методы уклонения от риска.<br>50. Методы локализации риска.<br>51. Методы диссипации риска. |

Задания для оценки умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-5-У1 | Задания для самостоятельной работы 9 |
| 2 | ПК-5-У1 | Задания для самостоятельной работы 10 |
| 3 | ПК-5-У2 | Задания для самостоятельной работы 11 |
| 4 | ПК-5-У2 | Задания для самостоятельной работы 12 |
| 5 | ПК-5-У3 | Задания для самостоятельной работы 13 |
| 6 | ПК-5-У3 | Задания для самостоятельной работы 14 |

| | | |
|---|---|---|
| 7 | ПК-5-У4 | Задания для самостоятельной работы 15 |
| 8 | ПК-5-У4 | Задания для самостоятельной работы 16 |

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-5-В1 | Задания для самостоятельной работы 17 |
| 2 | ПК-5-В1 | Задания для самостоятельной работы 18 |
| 3 | ПК-5-В2 | Задания для самостоятельной работы 19 |
| 4 | ПК-5-В2 | Задания для самостоятельной работы 20 |
| 5 | ПК-5-В3 | Задания для самостоятельной работы 21 |
| 6 | ПК-5-В3 | Задания для самостоятельной работы 22 |
| 7 | ПК-5-В4 | Задания для самостоятельной работы 23 |
| 8 | ПК-5-В4 | Задания для самостоятельной работы 24 |

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

2.

3. Лимитовский, М. А. Инвестиционные проекты и реальные опционы на развивающихся рынках : учебник для вузов / М. А. Лимитовский. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 486 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02878-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/559614

б) дополнительная литература:

2. Воронцовский, А. В. Оценка рисков : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 179 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02411-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/562370

3. Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 407 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18557-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/587925

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), или свободно распространяемое программное обеспечение OpenOffice; веб-браузер (Google Chrome, Mozilla, Microsoft Edge др.); электронные библиотечные системы IPR Smart и ЮРАЙТ; систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «Антиплагиат.ВУЗ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет https://portal.rosnou.ru). Для обеспечения доступа обучающихся во внеучебное время к электронным образовательным ресурсам учебной дисциплины, а также для студентов, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий, используется портал электронного обучения на базе СДО Moodle (он-лайн доступ через сеть Интернет https://e-edu.rosnou.ru).

## 10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

https://cbr.ru/ Официальный сайт Банка России

https://bdm.ru/ Официальный сайт Банки и Деловой мир.

https://minfin.gov.ru/ Официальный сайт Министерства финансов. Сайт позволяет ознакомиться с финансовыми операциями в РФ и за рубежом.

## 11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 25 апреля 2025 г. № 384 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере науки и высшего образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ, Положением АНО ВО «РосНОУ» Об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет».

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## 12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения лекций и семинарских занятий используются аудитории, оборудованные компьютером и проектором. В ходе обучения используются следующие дополнительные учебные материалы: презентации лекций.

Занятия с инвалидами по зрению, слуху, с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводятся в специально оборудованных аудиториях по их просьбе, выраженной в письменной форме.

Автор (составитель) кандидат экономических наук, доцент — Филимонова Н.Н.

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**
**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**
**«РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
**(АНО ВО «РосНОУ»)**

Институт Экономики, управления и финансов

Кафедра 16 финансов и банковского дела

**Рабочая программа учебной дисциплины**

# Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование

Код и направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Москва
2026

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина «Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование» изучается обучающимися, осваивающими направленность «Аналитика финансового управления бизнесом» в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденным приказом Министерства образования и науки РФ от 12.08.2020 № 991.

Основная цель изучения учебной дисциплины состоит в том, чтобы дать обучающимся систематизированные знания по актуальным теоретическим и практическим проблемам финансового планирования и бюджетирования, сформировать профессиональные представления в области видов планов и бюджетов, умения и навыки в проведение анализа экономических процессов и явлений в сфере финансового планирования.

Задачи:

1. получить систему понятий и принципов по корпоративному финансовому планированию и бюджетированию;
2. определить роль, место и значение финансового планирования, как элемента системы управления финансами;
3. рассмотреть порядок разработки планов;
4. изучить основы бюджетирования на предприятии;
5. проанализировать методы финансового планирования;
6. владеть профессиональной терминологией, умением грамотно, логично излагать мнение, предложения в области корпоративного планирования и бюджетирования, способностью к саморазвитию, повышению квалификации.

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению деятельности в соответствии с профессиональным стандартом «Специалист по управлению рисками», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 г. N 264н.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование относится к части учебного плана формируемой участниками образовательных отношений и изучается на 2 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Изучению данной учебной дисциплины предшествует освоение следующих учебных дисциплин: Микроэкономика, Макроэкономика, Финансирование деятельности организации, Анализ и оценка эффективности деятельности.

Параллельно с учебной дисциплиной «Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование» изучаются дисциплины: Оценка рисков инвестиционных проектов,

Управление корпоративными финансовыми рисками, Финансовая политика организации.

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Результаты освоения дисциплины «Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование» являются базой для прохождения обучающимися производственной практики: Производственная практика: преддипломная практика.

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением лекций, проведением семинарских занятий, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе магистратуры должен овладеть:

***- Способен планировать, координировать и соблюдать нормативное обеспечение интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации (ПК-1)***

**Планируемые результаты обучения по дисциплине**

| | | |
|---|---|---|
| Способен планировать, координировать и соблюдать нормативное обеспечение интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации (ПК-1) | **Знать:** | |
| | принципы целеполагания, основы организационного планирования и прогнозирования в организации | ПК-1-З1 |
| | внутренний и внешний контекст функционирования организации в процессе организации планирования в организации | ПК-1-З2 |
| | методический инструментарий, организации процесса бюджетирования в организации | ПК-1-З3 |
| | требования регламента к содержанию документов, обеспечивающих процесс бюджетирования | ПК-1-З4 |
| | **Уметь:** | |
| | выявлять внешний и внутренний контекст функционирования организации при реализации планов организации | ПК-1-У1 |
| | анализировать изменения корпоративной нормативной базы по вопросам управления рисками в процессе построения системы планирования и бюджетирования в организации | ПК-1-У2 |
| | оценивать ресурсы, необходимые для эффективного функционирования подразделения (ЦФО) | ПК-1-У3 |
| | вырабатывать рекомендации по принятию решений в рамках подразделения при разработке бюджетного регламента | ПК-1-У4 |
| | **Владеть:** | |
| | способностью применять принципы целеполагания, организационного планирования и прогнозирования в организации | ПК-1-В1 |
| | методами сбора, обработки и анализа экономических данных для составления финансовых планов и бюджетов с использованием современных программных продуктов и оргтехники | ПК-1-В2 |
| | навыками координировать и соблюдать нормативное обеспечение интегрированной комплексной деятельности по планированию деятельности подразделений (ЦФО) | ПК-1-В3 |
| | способностью соблюдать регламент и нормативное обеспечение интегрированной комплексной деятельности подразделений | ПК-1-В4 |

## 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единицы (144 часа).

| № | Семестр | Общая трудоёмкость | | В том числе контактная работа с преподавателем | | | | | | Контроль | Сам. работа | Форма промежуточной аттестации |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | В з.е. | В часах | всего | Л | Сем | КоР | Конс | Э | | | |
| 1 | 4 | 4 | 144 | 56 | 28 | 24 | 1,6 | 2 | 0,4 | 33,6 | 54,4 | Экзамен |

### Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий очная форма обучения

| № | Наименование разделов, тем учебных занятий | Всего часов | Контактная работа с преподавателем | | | | | | Сам. раб. | Формируемые результаты обучения |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Всего | Л | Сем | КоР | Конс | Э | | |
| Понятие и содержание финансового планирования | | | | | | | | | | |
| 1. | Понятие и содержание финансового планирования | 26 | 12 | 8 | 4 | | | | 14 | ПК-1-З1, ПК-1-У1, ПК-1-В1 |
| Бюджетирование как технология финансового планирования | | | | | | | | | | |
| 2. | Бюджетирование как технология финансового планирования | 30 | 16 | 8 | 8 | | | | 14 | ПК-1-З2, ПК-1-У2, ПК-1-В2 |
| Организация бюджетирования | | | | | | | | | | |
| 3. | Организация бюджетирования | 30 | 16 | 8 | 8 | | | | 14 | ПК-1-З3, ПК-1-У3, ПК-1-В3 |
| Содержание бюджетного регламента | | | | | | | | | | |
| 4. | Содержание бюджетного регламента | 20,4 | 8 | 4 | 4 | | | | 12,4 | ПК-1-З4, ПК-1-У4, ПК-1-В4 |
| Промежуточная аттестация (экзамен) | | | | | | | | | | |
| 5. | Промежуточная аттестация (экзамен) | 4 | 4 | | | 1,6 | 2 | 0,4 | | |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

Тема 1. Понятие и содержание финансового планирования

Сущность и функции корпоративного финансового планирования. Содержание и принципы финансового планирования. Виды и формы корпоративных финансовых планов. Финансовая стратегия и её место в корпоративном управлении. Финансовый результат как цель хозяйствования. Процесс финансового планирования и бюджетирования. Анализ внешней среды и возможностей организации. Стратегические и тактические финансовые цели. Взаимосвязь финансового планирования и финансовой стратегии организации. Методические основы корпоративного финансового планирования. Технология корпоративного финансового планирования. Методы планирования финансовых показателей. Планирование денежных потоков Методы составления финансовых планов предприятия.

## Тема 2. Бюджетирование как технология финансового планирования

Понятие и сущность бюджетирования. Объекты бюджетирования, ключевые бюджетные показатели. Основные виды бюджетов. Операционные бюджеты. Финансовые бюджеты. Принципы эффективного бюджетирования. Методы бюджетирования.

## Тема 3. Организация бюджетирования

Бюджетирование на основе бизнес. Бюджетирование на основе финансовой структуры. Виды центров финансовой ответственности и особенности выделения объектов бюджетирования. Разработка карты затрат по центрам финансовой ответственности. Взаимосвязь организационной и финансовой структуры. Проблемы финансовой структуризации организации: причины возникновения, способы выявления и устранения.

## Тема 4. Содержание бюджетного регламента

Бюджетирование на основе бизнес. Бюджетирование на основе финансовой структуры. Виды центров финансовой ответственности и особенности выделения объектов бюджетирования. Разработка карты затрат по центрам финансовой ответственности. Взаимосвязь организационной и финансовой структуры. Проблемы финансовой структуризации организации: причины возникновения, способы выявления и устранения.

## Тема 5. Промежуточная аттестация (экзамен)

1. Понятие финансового планирования: цели, задачи.
2. Объекты и предметы планирования.
3. Принципы финансового планирования.
4. Методы финансового планирования.
5. Процесс финансового планирования (этапы).
6. Система финансовых планов предприятия, их взаимосвязь.
7. Стратегическое финансовое планирование: сущность и этапы.
8. Тактическое финансовое планирование и его основные документы.
9. Оперативное финансовое планирование цели и основные документы.
10. Источники информации, используемые в процессе планирования.
11. Факторы, учитываемые при составлении финансовых планов.
12. Бюджет: понятие, функции.
13. Процесс бюджетирования (этапы).
14. Классификация бюджетов.
15. Общая характеристика операционных бюджетов.
16. Бюджет продаж.
17. Бюджеты доходов и расходов.
18. Бюджет производства.
19. Общая характеристика финансовых бюджетов.
20. Бюджет движения денежных средств.
21. Бюджет капитальных вложений.
22. Бюджетный бухгалтерский баланс.
23. Общий бюджет, процесс формирования общего бюджета.
24. Организация бюджетирования на предприятии (основные требования, бюджетный комитет)
25. Цели и задачи отдела бюджетного планирования и анализа.
26. Организация бюджетирования: центры планирования, центры финансовой ответственности, центры затрат.
27. Проблемы и перспективы финансового планирования в РФ.
28. Сущность налогового планирования.
29. Виды налого¬вого планирования.
30. Цель налогового планирования.
31. Основ¬ные этапы процесса налогового планирования.
32. Сущность и содержание оборотных и основных сред¬ств организации
33. Норматив и нормы оборотных средств.
34. Основные этапы процесса нормирования оборотных сред¬ств.
35. Определение нормы запаса для организации.

36. Тран¬спортный, подготовительный запас
37. Технологический, теку¬щий запас
38. Складской, страховой запасы инвестиций.
39. Сущность потребности организации в оборотных средствах.
40. Методы нормирования оборотных средств.
41. Схема осуществления контроля в области бюджети¬ро¬вания.
42. Оперативный и периодический контроль финансово-хозяйственной деятельности.
43. Необходимость автоматизации финансового планиро¬вания и бюджетирования.
44. Программные продукты авто¬матизации
45. Подходы к ценообразованию на товары и услуги в рамках выбранной стратегии бизнес - плана.
46. Основы бюджетирования.
47. Генеральный бюджет.
48. Структура генерального бюджета и порядок разработки.
49. Организация контроля затрат.
50. Понятие бизнес-плана и его роль в современном предпринимательстве.
51. Составление смет затрат.
52. Цели бизнес-планирования.
53. Задачи, функции бизнес-планирования.
54. Принципы бизнес-планирования.
55. Цели бизнес-планирования.
56. Признаки бизнес-проекта.
57. Система и классификация бизнес – проектов.
58. Организация процесса бизнес-планирования.
59. Описание основных разделов бизнес-плана.
60. Перспективы развития бюджетирования

**Планы семинарских занятий**

Тема 1. Понятие и содержание финансового планирования . .
Время - 4 час.
Основные вопросы:
1. Понятия «планирование на уровне хозяйствующего субъекта» и «планирование на уровне государства».
2. Система управления финансами предприятия и место в ней финансового планирования.
3. Периодизация финансового планирования.
4. Классификация финансового планирования по видам.
5. Формы и методы финансового планирования. Алгоритм организации финансового планирования.
6. Принципы и стадии финансового планирования. Пределы финансового планирования.
Кейс. Задание 1. Проведите сравнительный анализ различных методов корпоративного финансового планирования, содержащихся в учебной литературе. Выясните, чем отличаются эти методы, какой из них представляется Вам наиболее полным и содержательным?
Задание 2. Выясните, какие методы целесообразно применять для различных стратегий и тактического финансового планирования.
Обучающиеся самостоятельно, с применением различных методик оценивают результаты и полученные результаты обобщают в полноценном выводе.

Тема 2. Бюджетирование как технология финансового планирования. .
Время - 8 час.
Основные вопросы:
1. Необходимость и содержание бюджетирования.
2. Различные модели бюджетирования.
3. Отличия бюджетирования от финансового планирования.
4. Перспективы бюджетирования в РФ.
Кейс. Задание 1. Обсудить взаимосвязь понятий финансовое планирование, бизнес-

планирование, бюджетирование.

Задание 2. Дискуссия по проблеме обоснования необходимости постановки системы бюджетирования на предприятии.

Обучающиеся самостоятельно, с применением различных методик оценивают результаты и полученные результаты обобщают в полноценном выводе.

Тема 3. Организация бюджетирования. .

Время - 8 час.

Основные вопросы:

1. Основные понятия процесса бюджетирования.
2. Информационная база для составления бюджетов.
3. Принципы составления бюджетов.
4. Основные ошибки составления бюджета.

Кейс. Задание 1. Составить операционный и финансовый бюджет.

Задание 2. Дискуссия по современным проблемам оценки прогнозных объемов сбыта продукции как исходной точки для составления операционного бюджета продаж.

Обучающиеся самостоятельно, с применением различных методик оценивают результаты и полученные результаты обобщают в полноценном выводе.

Тема 4. Содержание бюджетного регламента. .

Время - 4 час.

Основные вопросы:

- Понятие бюджетного регламента.
- Контроль за выполнением бюджетов.
- Корректировка бюджетов с учетом внешних и внутренних факторов.
- Основные требования к содержанию бюджетирования на современном этапе.

Обучающиеся самостоятельно, с применением различных методик оценивают результаты и полученные результаты обобщают в полноценном выводе.

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

Бизнес-план - это документ, представляющий собой результат комплексного исследования основных сторон деятельности предприятия и позволяет руководству определить целесообразность дальнейшего развития бизнеса.

Бюджет - это финансовый документ установленного формата, с помощью которого осуществляют планирование и учет результатов хозяйственной деятельности предприятия.

Бюджет производства - бюджет второго уровня, входящий в состав операционного бюджета и является планом физического объема и структуры выпуска (производственной программы) и производственных затрат и себестоимости выпуска предприятия на бюджетный период.

Бюджет производственных затрат - бюджет третьего уровня, входит в состав бюджета производства и является планом величины и структуры производственных затрат на бюджетный период.

Бюджет общепроизводственных расходов - бюджет четвертого уровня, входит в состав бюджета производственных затрат и является планом всех косвенных производственных затрат предприятия за бюджетный период.

Бюджет закупок - бюджет второго уровня, входящий в состав операционного бюджета и является планом закупок материальных оборотных средств (сырья, материалов и комплектующих) и изменения складских запасов материальных оборотных средств предприятия за бюджетный период. В литературе встречаются также определение "бюджет поставки", "бюджет заготовления".

Бюджет запасов (готовой продукции) - бюджет второго уровня, входящий в состав операционного бюджета и является планом изменения стоимостного и физического объема и структуры запасов готовой продукции предприятия за бюджетный период.

Бюджет сбытовых (прямых коммерческих) расходов - бюджет третьего уровня, входит в состав бюджета продаж и является планом прямых коммерческих расходов в разрезе сбыта отдельных видов продукции за бюджетный период.

Бюджет предприятия - это финансовый план, составленный на следующий период, или факт отчетного периода в натуральном и денежном выражении, что определяет потребность предприятия в ресурсах, необходимых для получения запланированных доходов, или характеризует фактическое потребление ресурсов, соответственно реально полученных доходов. Разработка различных видов бюджетов, обусловленная различиями деятельности различных показателей.

Бюджет постоянных расходов - бюджет второго уровня, входящий в состав операционного бюджета и является планом постоянных (общехозяйственных и общих коммерческих) расходов предприятия на бюджетный период.

Бюджет продаж - бюджет второго уровня, входящий в состав операционного бюджета и является планом доходов от продаж (выручки), физического объема и структуры продаж, себестоимости продаж (реализации) и сбытовых (прямых коммерческих) расходов предприятия на бюджетный период.

Бюджетная структура - это система функциональных бюджетов предприятия, в соответствии с которой происходят последовательное планирование и учет результатов его хозяйственной деятельности.

Валовая прибыль - показатель, включается в основной плановый и отчетный документ операционного бюджета - отчет о финансовых результатах. Рассчитывается как сумма операционной прибыли и финансового результата от прочей реализации (в основном, от реализации активов предприятия - основных средств, запасов материальных оборотных средств и др .).

Верхний уровень контроля - контроль за исполнением бюджетов всех центров финансовой ответственности (включая контроль составляющих их бюджетов по статьям расходов), осуществляет финансово-экономическая служба коммерческого предприятия и его бухгалтерия.

Отклонение от гибкого бюджета - это разница между фактическими результатами деятельности и показателями гибкого бюджета за фактического объема деятельности.

Производственные расходы - расходы предприятия, возникающие на стадии производства и обусловленные величиной и структурой выпуска.

Производственный бюджет - это план производства продукции. В нем конкретизируют бюджет продаж, а для каждого периода планирования (месяца, квартала) устанавливают также объем готовой продукции, который необходимо изготовить.

Выручка - показатель (в разрезе видов продукции), включается в основной плановый и отчетный документ операционного бюджета - отчет о финансовых результатах. Вычисляется как стоимостной объем реализации продукции предприятия за отчетный период. Различают показатели собственно "выручки" (или "брутто-выручка") и "нетго выручка" (за исключением косвенных налогов, в первую очередь, налоги на добавленную стоимость).

Сбытовые (прямые коммерческие) расходы - расходы предприятия по реализации отдельных видов готовой продукции предприятия и обусловлены величиной и структурой продаж.

Сводный бюджет - (от англ. Master budget) - план деятельности предприятия на определенный период времени (бюджетный период), выраженный в ряде целевых (бюджетных или плановых) показателей, охватывающих все сегменты бизнеса компании и подразделения, составляющих ее организационную структуру, В отечественной и переводной литературе также часто встречаются определения "основной бюджет", "мастер-бюджет". Сводный бюджет состоит из трех бюджетов первого уровня: операционного, инвестиционного и финансового.

Отчет об инвестициях - основной плановый и отчетный документ инвестиционного бюджета, содержит данные о величине и структуре инвестиционных вложений (капитальных и долгосрочных финансовых вложений) предприятия за бюджетный период.

Отчет об изменении финансового состояния - один из двух основных плановых и отчетных документов финансового бюджета, содержит данные об изменениях величины и структуры оборотных средств и краткосрочных обязательств предприятия за бюджетный период.

Отчет о движении денежных средств - один из двух основных плановых и отчетных документов финансового бюджета, содержит данные о величине и структуре поступлений и расходов средств предприятия за бюджетный период.

Отчет о финансовых результатах - основной плановый и отчетный документ операционного бюджета, содержит данные по величине и структуре выручки, себестоимости реализации и внереализационных расходов и конечных финансовых результатов (маржинального дохода, валовой и чистой прибыли). Другим названием является отчет о прибылях и убытках.

Инвестиционный бюджет - это финансовый документ, предусматривающий планирования и

управления долгосрочными капитальными инвестициями предприятия. Это бюджет первого уровня, входит в состав сводного бюджета предприятия и представляет собой план капитальных затрат и долгосрочных финансовых вложений предприятия на бюджетный период.

Индикативный бюджет - один из вариантов составления долгосрочного бюджета, при котором бюджетные показатели не являются обязательными для центров ответственности (подразделений) и выполняют функции долгосрочных ориентиров развития бизнеса при выполнении подразделениями бюджетного задания на текущий (краткосрочный) бюджетный период.

Экономические стимулы - это способы воздействия, побуждающие экономическое поведение индивидов, групп в сфере экономической деятельности к решению конкретных финансово-хозяйственных задач в целях предприятия.

Кассовый метод , при котором датой получения дохода считают день поступления средств на счета в банках и (или) в кассу.

Постоянные расходы (расходы) - текущие расходы предприятия по поддержке общих условий хозяйственной деятельности и не зависящие от колебаний объемов и выпуска. Постоянные расходы состоят из общехозяйственных (административных) расходов и общих коммерческих расходов (реклама имиджа фирмы, оплата труда службы сбыта и др.).

В литературе также встречается определение "периодические расходы". В противовес "постоянным затратам", другая часть текущих расходов предприятия, зависит от колебаний объемов выпуска и сбыта отдельных видов продукции, относится к переменных затрат.

Прибыль до налогообложения - показатель, включается в основной начисленных за бюджетный период процентов по привлеченным средствам (кредитам).

Принципы планирования - это исходные положения и правила формирования прогнозов, обоснование планов по их целесообразности, системности, структуры, логики и организации разработки.

Прогноз баланса - это документ, отражающий изменение балансовой стоимости предприятия в результате совершения им финансово-хозяйственной деятельности в течение планового периода.

Прогнозный баланс активов и пассивов - это обычный бухгалтерский баланс, который предприятие составляет в укрупненном виде.

Прямые расходы - общее понятие всех статей переменных затрат, которые могут быть непосредственно отнесены на производство и сбыт отдельных видов продукции. В зависимости от формирования по стадиям финансового цикла прямые затраты подразделяются на прямые производственные расходы и часть сбытовых (прямых коммерческих) расходов.

Реализация бюджета - это повседневная деятельность предприятия, которая требует регулирования, контроля и мониторинга.

Регламент - это документ, описывающий процедуры, которые должны привести к достижению результата, зафиксированного в "Положении". Например, "Регламент бюджетирования" содержит указания по процедурам формирования общего бюджета, определению шаблоны бюджетных форм, порядок и сроки составления, утверждения бюджета и контроля его исполнения, устанавливает ответственность структурных подразделений.

Функциональный бюджет - это бюджет, который отражает определенную сторону деятельности предприятия (функциональную область). Между функциональными областями деятельности предприятия и соответствующими функциональными бюджетами существует взаимно однозначное соответствие.

Центры затрат образуют те подразделения предприятия, которые для выполнения своих функциональных обязанностей потребляют различные ресурсы и таким образом влияют на расходы. Центры затрат отвечают за их величину. Примером центров затрат являются различные производственные подразделения и функциональные службы (цех, склад, бухгалтерия, реклама, охрана и т.д.).

Центр доходов - это структурное подразделение предприятия (организации), руководитель которого в рамках выделенного бюджета отвечает за максимизацию дохода от продаж, не имеет полномочий по защите по варьирования ценами и ограничен в расходовании средств (в пределах бюджета). Центры дохода отвечают за доход, который они приносят предприятию в процессе своей деятельности.

Центры инвестиций - это сегменты бизнеса, руководители которых одновременно контролируют доходы, расходы своих подразделений, а также эффективность вложенных в них

средств. Примером подобных центров инвестиций могут быть крупные дочерние компании промышленных холдингов.

Центры прибыли на предприятии - выделены в отдельные бизнес-единицы (контролирующие одновременно выпуск и сбыт) производственные подразделения. Примером такого рода ЦФО могут быть: хозрасчетные структурные подразделения, выделенные на отдельный баланс, дочерние предприятия.

Центр финансовой ответственности (ЦФО) - это структурное подразделение, выполняющее определенные хозяйственные операции, способный осуществлять непосредственное влияние на затраты и (или) доходы от этих операций и отвечает за величину этих расходов и (или) доходов.

Центр финансового учета - это структурное подразделение, осуществляющее учет установленных для него показателей доходов и (или) расходов, но не отвечает за их величину.

6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-1-З1 | 1. Структура бюджетного цикла предприятия |
| 2 | ПК-1-З1 | |
| 3 | ПК-1-З2 | 2. Управление бюджетным процессом на предприятии и распределение функций между различными службами предприятия при бюджетировании |
| 4 | ПК-1-З2 | |
| 5 | ПК-1-З3 | 3. Показатели сводного бюджета: виды и назначение. |
| 6 | ПК-1-З3 | |
| 7 | ПК-1-З4 | 4. Бюджетный регламент: цели и задачи. |
| 8 | ПК-1-З4 | |

6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 9 | ПК-1-У1 | 5. Определите чистое кредитование (чистое заимствова¬ние) по финансовому счету, используя данные предыдущей задачи, если известно, что в отчетном периоде произведена безвозмездная передача ценных бумаг на сумму 10 млн руб. |
| 10 | ПК-1-У1 | |
| 11 | ПК-1-У2 | 6. Для изготовления ед. продукта необходимо 5 часов. Работа оценивается по 4-му разряду (тарифный коэффициент, определяющий отношение тарифной ставки данного разряда к 1-му разряду, - 2,0). Тарифная ставка 1-го разряда - 20 руб. в час. Рассчитать расценку работы за изготовление ед. продукта (в руб.) |
| 12 | ПК-1-У2 | |
| 13 | ПК-1-У3 | 7. Определите количество денег, необходимое для обра¬щения (млн руб.) по следующим условным данным: текущая обо¬ротная касса населения — 11 550; остатки денежной наличности в кассах предприятий, учреждений и организаций — 29 070; коэффи¬циент сбережений населения — 1,8. |
| 14 | ПК-1-У3 | |
| 15 | ПК-1-У4 | 8. Имеются следующие условные данные: индекс объема фи¬нансовых потоков — 1,1; индекс концентрации финансовых пото¬ков — 1,25; индекс количества филиалов — 1,05; индекс доли нефи¬нансовых операций — 1,05; индекс динамики реальных активов —1,6. |
| 16 | ПК-1-У4 | |

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| 17 | ПК-1-В1 | 9. Определите сумму погашения дебиторской задолженности в сентябре месяце за товары, проданные в кредит, при следующих условиях: реализация в июле – 134 тыс. руб., в августе – 226 тыс. руб., в сентябре – 188 тыс. руб. Поступление денежных средств как известно из опыта от суммы реализации: а) на следующий месяц – 60%, б) во второй месяц 36% от суммы реализации, в) 4% - безнадежная дебиторская задолженность. |
| 18 | ПК-1-В1 | |
| 19 | ПК-1-В2 | 10. Определите сумму остатка дебиторской задолженности на 1-е октября за товары, проданные в кредит, при следующих условиях: реализация в июле – 134 тыс. руб., в августе – 226 тыс. руб., в сентябре – 188 тыс. руб. Поступление денежных средств как известно из опыта от суммы реализации: а) на следующий месяц – 60%, б) во второй месяц 36% от суммы реализации, в) 4% - безнадежная дебиторская задолженность |
| 20 | ПК-1-В2 | |
| 21 | ПК-1-В3 | 11. Компания на 1 июля имела остаток средств на счете в размере 200 тыс. руб. Затраты сырья на ед. продукции - 2 тыс. руб.; затраты по оплате труда на ед. продукции - 1 тыс. руб. Цена реализации - 8 тыс. руб. Все прямые расходы оплачиваются в том же месяце, в котором они имели место. Продажа продукции осуществляется в кредит, период кредитования - 1 месяц. В июле компания приобретет новое оборудование за 1000 тыс. руб., оплата которого будет сделана в октябре. Постоянные расходы составляют ежемесячно 200 тыс. руб. Составить прогноз движения денежных средств на шесть месяцев. |
| 22 | ПК-1-В3 | |
| 23 | ПК-1-В4 | 12. Компания производит в месяц 100 шт. деталей , цена составляет 200 руб. за 1 шт. Определить сумму выручки в месяц и за год. |
| 24 | ПК-1-В4 | |

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий на знание категорий учебной дисциплины, указанных в п. 6.1.;
- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы;
- задания и упражнения в ходе семинарских занятий

7.2. ФОС для текущего контроля:

| № | Код результата обучения | ФОС текущего контроля |
|---|---|---|
| 1 | ПК-1-З1 | Письменный опрос по теме 1 |
| 2 | ПК-1-З1 | Задания для самостоятельной работы 1 |
| 3 | ПК-1-З2 | Письменный опрос по теме 2 |
| 4 | ПК-1-З2 | Задания для самостоятельной работы 2 |
| 5 | ПК-1-З3 | Письменный опрос по теме 3 |
| 6 | ПК-1-З3 | Задания для самостоятельной работы 3 |
| 7 | ПК-1-З4 | Письменный опрос по теме 4 |
| 8 | ПК-1-З4 | Задания для самостоятельной работы 4 |
| 9 | ПК-1-У1 | Задания для самостоятельной работы 5 |
| 10 | ПК-1-У1 | |
| 11 | ПК-1-У2 | Задания для самостоятельной работы 6 |
| 12 | ПК-1-У2 | |
| 13 | ПК-1-У3 | Задания для самостоятельной работы 7 |

| | | |
|---|---|---|
| 14 | ПК-1-У3 | |
| 15 | ПК-1-У4 | Задания для самостоятельной работы 8 |
| 16 | ПК-1-У4 | |
| 17 | ПК-1-В1 | Выполнение заданий и упражнений по теме 1 |
| 18 | ПК-1-В1 | Задания для самостоятельной работы 9 |
| 19 | ПК-1-В2 | Выполнение заданий и упражнений по теме 2 |
| 20 | ПК-1-В2 | Задания для самостоятельной работы 10 |
| 21 | ПК-1-В3 | Выполнение заданий и упражнений по теме 3 |
| 22 | ПК-1-В3 | Задания для самостоятельной работы 11 |
| 23 | ПК-1-В4 | Выполнение заданий и упражнений по теме 4 |
| 24 | ПК-1-В4 | Задания для самостоятельной работы 12 |

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-1-З1 | вопросы к экзамену 1,2.3,4,5,6,7,8,9,10,11 |
| 2 | ПК-1-З1 | 1. Понятие финансового планирования: цели, задачи.<br>2. Объекты и предметы планирования.<br>3. Принципы финансового планирования.<br>4. Методы финансового планирования.<br>5. Процесс финансового планирования (этапы).<br>6. Система финансовых планов предприятия, их взаимосвязь.<br>7. Стратегическое финансовое планирование: сущность и этапы.<br>8. Тактическое финансовое планирование и его основные документы.<br>9. Оперативное финансовое планирование цели и основные документы.<br>10. Источники информации, используемые в процессе планирования.<br>11. Факторы, учитываемые при составлении финансовых планов. |
| 3 | ПК-1-З2 | вопросы к экзамену 12,13.14,15,16,17,18,19,20,21,22,23,24,25,26,27 |
| 4 | ПК-1-З2 | 12. Бюджет: понятие, функции.<br>13. Процесс бюджетирования (этапы).<br>14. Классификация бюджетов.<br>15. Общая характеристика операционных бюджетов.<br>16. Бюджет продаж.<br>17. Бюджеты доходов и расходов.<br>18. Бюджет производства.<br>19. Общая характеристика финансовых бюджетов.<br>20. Бюджет движения денежных средств.<br>21. Бюджет капитальных вложений.<br>22. Бюджетный бухгалтерский баланс.<br>23. Общий бюджет, процесс формирования общего бюджета.<br>24. Организация бюджетирования на предприятии (основные требования, бюджетный комитет)<br>25. Цели и задачи отдела бюджетного планирования и анализа.<br>26. Организация бюджетирования: центры планирования, центры финансовой ответственности, центры затрат.<br>27. Проблемы и перспективы финансового планирования в РФ. |
| 5 | ПК-1-З3 | вопросы к экзамену 28,29,30,31,32,33,34,35,36,37,38,39,40 |

| | | |
|---|---|---|
| 6 | ПК-1-З3 | 28. Сущность налогового планирования.<br>29. Виды налого¬вого планирования.<br>30. Цель налогового планирования.<br>31. Основ¬ные этапы процесса налогового планирования.<br>32. Сущность и содержание оборотных и основных сред¬ств организации<br>33. Норматив и нормы оборотных средств.<br>34. Основные этапы процесса нормирования оборотных сред¬ств.<br>35. Определение нормы запаса для организации.<br>36. Тран¬спортный, подготовительный запас<br>37. Технологический, теку¬щий запас<br>38. Складской, страховой запасы инвестиций.<br>39. Сущность потребности организации в оборотных средствах.<br>40. Методы нормирования оборотных средств. |
| 7 | ПК-1-З4 | вопросы к экзамену<br>41,42,43,44,45,46,487,48,49,50,51,52,53,54,55,56,57,58,59,60 |
| 8 | ПК-1-З4 | 41. Схема осуществления контроля в области бюджети¬ро¬вания.<br>42. Оперативный и периодический контроль финансово-хозяйственной деятельности.<br>43. Необходимость автоматизации финансового планирования и бюджетирования.<br>44. Программные продукты авто¬матизации<br>45. Подходы к ценообразованию на товары и услуги в рамках выбранной стратегии бизнес- плана.<br>46. Основы бюджетирования.<br>47. Генеральный бюджет.<br>48. Структура генерального бюджета и порядок разработки.<br>49. Организация контроля затрат.<br>50. Понятие бизнес-плана и его роль в современном предпринимательстве.<br>51. Составление смет затрат.<br>52. Цели бизнес-планирования.<br>53. Задачи, функции бизнес-планирования.<br>54. Принципы бизнес-планирования.<br>55. Цели бизнес-планирования.<br>56. Признаки бизнес-проекта.<br>57. Система и классификация бизнес – проектов.<br>58. Организация процесса бизнес-планирования.<br>59. Описание основных разделов бизнес-плана.<br>60. Перспективы развития бюджетирования |

Задания для оценки умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-1-У1 | Задания для самостоятельной работы 5 |
| 2 | ПК-1-У1 | |
| 3 | ПК-1-У2 | Задания для самостоятельной работы 6 |
| 4 | ПК-1-У2 | |
| 5 | ПК-1-У3 | Задания для самостоятельной работы 7 |
| 6 | ПК-1-У3 | |
| 7 | ПК-1-У4 | Задания для самостоятельной работы 8 |
| 8 | ПК-1-У4 | |

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| 1 | ПК-1-В1 | Задания для самостоятельной работы 9 |
| 2 | ПК-1-В1 | |
| 3 | ПК-1-В2 | Задания для самостоятельной работы 10 |
| 4 | ПК-1-В2 | |
| 5 | ПК-1-В3 | Задания для самостоятельной работы 11 |
| 6 | ПК-1-В3 | |
| 7 | ПК-1-В4 | Задания для самостоятельной работы 12 |
| 8 | ПК-1-В4 | |

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

2. Хруцкий, В. Е. Внутрифирменное бюджетирование. Семь практических шагов : учебник для вузов / В. Е. Хруцкий, Р. В. Хруцкий. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 205 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07602-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/584889

3. 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, 2026. — 572 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12821-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/584888

б) дополнительная литература:

2. 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, 2025. — 572 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12821-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/562321

3. Купцова, Е. В. Бизнес-планирование : учебник и практикум для вузов / Е. В. Купцова ; ответственный редактор А. А. Степанов. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 435 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-8377-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/560505

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), или свободно распространяемое программное обеспечение OpenOffice; веб-браузер (Google Chrome, Mozilla, Microsoft Edge др.); электронные библиотечные системы IPR Smart и ЮРАЙТ; систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «Антиплагиат.ВУЗ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет https://portal.rosnou.ru). Для обеспечения доступа обучающихся во внеучебное время к электронным образовательным ресурсам учебной дисциплины, а также для студентов, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий, используется портал электронного обучения на базе СДО Moodle (он-лайн доступ через сеть Интернет https://e-edu.rosnou.ru).

## 10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

https://www.cfin.ru/ Корпоративный менеджмент
http://www.consultant.ru/ Консультант Плюс.
https://www.rbc.ru/ РосБизнесКонсалтинг.

## 11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 25 апреля 2025 г. № 384 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере науки и высшего образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ, Положением АНО ВО «РосНОУ» Об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет».

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## 12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения лекций и семинарских занятий используются аудитории, оборудованные компьютером и проектором. В ходе обучения используются следующие дополнительные учебные материалы: презентации лекций.

Занятия с инвалидами по зрению, слуху, с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводятся в специально оборудованных аудиториях по их просьбе, выраженной в письменной форме.

Автор (составитель) кандидат экономических наук, доцент — Вершинина О.В.

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**
**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**
**«РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
**(АНО ВО «РосНОУ»)**

Институт Экономики, управления и финансов

Кафедра 16 финансов и банковского дела

**Рабочая программа учебной дисциплины**

# Финансовая политика организации

Код и направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Москва
2026

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина «Финансовая политика организации» изучается обучающимися, осваивающими направленность «Аналитика финансового управления бизнесом» в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, «Специалист по управлению рисками», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 года № 264н

Основная цель изучения учебной дисциплины состоит в том, чтобы дать обучающимся систематизированные знания по актуальным теоретическим и практическим проблемам разработки финансовой политики компании, сформировать профессиональные представления в области видов финансовой политики компании, умения и навыки в проведение анализа экономических процессов и явлений в сфере финансовой политики компании.

Задачи:

-изучить виды финансовых политик организаций;

- изучить этапы формирования финансовой политики организации;

- овладеть умением определять перспективные направления политики;

- овладеть способностью проводить аналитические процедуры;

- изучить инвестиционную и дивидендную политику организации;

-изучить ценовую и налоговую политику организации;

-изучить политику управления оборотными активами и кредиторской задолженностью организации.

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению деятельности в соответствии с профессиональным стандартом «Специалист по управлению рисками», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 г. N 264н.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Финансовая политика организации относится к части учебного плана формируемой участниками образовательных отношений и изучается на 2 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Изучению данной учебной дисциплины предшествует освоение следующих учебных дисциплин: Финансовые рынки и финансово-кредитные институты, Финансирование деятельности организации, Основы финансов и кредита, Анализ и оценка эффективности деятельности, Финансовый риск-менеджмент, Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики, Оптимизация финансовых решений.

Параллельно с указанной дисциплиной изучаются:

Управление корпоративными финансовыми рисками,

Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование, Оценка рисков инвестиционных проектов.

Производственная практика: преддипломная практика

Макроэкономика (продвинутый уровень)

Финансовый риск-менеджмент

Микроэкономика (продвинутый уровень)

Оптимизация финансовых решений

Анализ и оценка эффективности деятельности

Учебная практика: ознакомительная практика

Производственная практика: практика по профилю профессиональной деятельности

Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Результаты освоения дисциплины «Финансовая политика организации» являются базой для

прохождения обучающимися производственной практики: практика по профилю профессиональной деятельности и преддипломная практика.

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением лекций, проведением семинарских занятий, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

Производственная практика: преддипломная практика
Управление корпоративными финансовыми рисками
Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование
Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы
Оценка рисков инвестиционных проектов

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе магистратуры должен овладеть:

***- Способен планировать, координировать и соблюдать нормативное обеспечение интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации (ПК-1)***

**Планируемые результаты обучения по дисциплине**

| | | |
|---|---|---|
| Способен планировать, координировать и соблюдать нормативное обеспечение интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации (ПК-1) | **Знать:** | |
| | Принципы целеполагания, организационного планирования и прогнозирования | ПК-1-З1 |
| | Способы планирования, координации и соблюдения нормативного обеспечения интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками | ПК-1-З2 |
| | Основные элементы финансовой политики организации | ПК-1-З3 |
| | Принципы построения систем управления рисками в соответствии со стратегическими целями организации | ПК-1-З4 |
| | **Уметь:** | |
| | Применять принципы целеполагания, организационного планирования и прогнозирования | ПК-1-У1 |
| | Использовать способы планирования, координации и соблюдения нормативного обеспечения интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками | ПК-1-У2 |
| | Использовать основные элементы финансовой политики организации | ПК-1-У3 |
| | Применять принципы построения систем управления рисками в соответствии со стратегическими целями организации | ПК-1-У4 |
| | **Владеть:** | |
| | Принципами целеполагания, организационного планирования и прогнозирования | ПК-1-В1 |

| | | |
|---|---|---|
| | Способами планирования, координации и соблюдения нормативного обеспечения интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками | ПК-1-В2 |
| | Основными элементами финансовой политики организации | ПК-1-В3 |
| | Принципами построения систем управления рисками в соответствии со стратегическими целями организации | ПК-1-В4 |

## 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетных единицы (72 часа).

| № | Семестр | Общая трудоёмкость | | В том числе контактная работа с преподавателем | | | | | Контроль | Сам. работа | Форма промежуточной аттестации |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | В з.е. | В часах | всего | Л | Сем | КоР | З | | | |
| 1 | 4 | 2 | 72 | 26 | 12 | 12 | 1,7 | 0,3 | | 46 | Зачет |

### Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий очная форма обучения

| № | Наименование разделов, тем учебных занятий | Всего часов | Контактная работа с преподавателем | | | | | Сам. раб. | Формируемые результаты обучения |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Всего | Л | Сем | КоР | З | | |
| Общая характеристика финансовой политики компании | | | | | | | | | |
| 1. | Общая характеристика финансовой политики компании | 16 | 6 | 3 | 3 | | | 10 | ПК-1-З1, ПК-1-У1, ПК-1-В1 |
| Инвестиционная и дивидендная политика организации . | | | | | | | | | |
| 2. | Инвестиционная и дивидендная политика организации . | 16 | 6 | 3 | 3 | | | 10 | ПК-1-З2, ПК-1-У2, ПК-1-В2 |
| Ценовая, налоговая политика организации. | | | | | | | | | |
| 3. | Ценовая, налоговая политика организации. | 17 | 6 | 3 | 3 | | | 11 | ПК-1-З3, ПК-1-У3, ПК-1-В3 |
| Политика управления оборотными активами и кредиторской задолженностью организации. | | | | | | | | | |
| 4. | Политика управления оборотными активами и кредиторской задолженностью организации. | 17 | 6 | 3 | 3 | | | 11 | ПК-1-З4, ПК-1-У4, ПК-1-В4 |
| Промежуточная аттестация (зачет) | | | | | | | | | |
| 5. | Промежуточная аттестация (зачет) | 6 | 2 | | | 1,7 | 0,3 | 4 | |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

### Тема 1. Общая характеристика финансовой политики компании

Характеристика финансовой политики организации; Основные цели финансовой политики организации. Классификация финансовой политики организации. Принципы формирования финансовой политики организации. Основные элементы долгосрочной и краткосрочной финансовой политики организации. Взаимосвязь финансовой политики организации с финансовой политикой государства.

### Тема 2. Инвестиционная и дивидендная политика организации .

Понятие инвестиционной политики организации. Технология формирования инвестиционной политики. Направления разработки инвестиционной политики: исследование и учет условий внешней инвестиционной среды и конъюнктуры инвестиционного рынка, анализ результатов инвестирования организации в предшествующем периоде, поиск и выбор объектов инвестирования организации с учетом их эффективности, поиск и выбор источников привлечения инвестиций для развития компании.

Понятие дивидендной политики организации. Особенности практики дивидендных выплат в российских условиях. Основные направления разработки дивидендной политики: выбор типа дивидендной политики, выбор срока и порядка выплаты дивидендов, определение эффективности дивидендной политики компании. Подходы к определению влияния размера выплачиваемых дивидендов на цены акций (рыночную стоимость фирмы) и благосостояние акционеров. Типы дивидендной политики фирмы; («консервативный», «компромиссный» и «агрессивный»), методики дивидендных выплат. Источники и формы выплаты дивидендов, ограничения по выплате дивидендов по акциям. Показатели оценки эффективности дивидендной политики акционерного общества: коэффициент соотношения цены и дохода по акции, коэффициент дивидендных выплат.

### Тема 3. Ценовая, налоговая политика организации.

Понятие ценовой политики компании. Типы ценовой политики. Технология формирования ценовой политики. Этапы разработки ценовой политики: сбор исходной информации, стратегический анализ, учет ценообразующих факторов при формировании ценовой политики. Учет направлений выбора типа ценовой политики компании: выбор формы цены реализации товара (услуги) с учетом особенностей его движения от производителя к потребителю и особенностей налогообложения товара, выбор уровня цены товара (услуги) в зависимости от конъюнктуры рынка и положения компании на нем, выбор метода формирования цены товара (услуги).

Модели налогового поведения компаний. Понятие налоговой политики. Принципы осуществления налоговой политики. Основные направления налоговой политики компании: выбор схемы налогового учета, выбор способов оптимизации налогов, налоговое планирование. Сущность налогового учета, противоречия налогового и бухгалтерского учета. Выбор основных способов оптимизации налогов: выбор месторасположения компании; выбор организационно-правовой формы фирмы с учетом особенностей налогового режима и внутренней структуры компании; экспертиза договора; минимизация налога за счет использования налоговых льгот, вычетов, привилегий и устранения двойного налогообложения; выбор способов отсрочек и рассрочек по уплате налогов. Характеристика налогового планирования. Разработка налогового поля и налогового календаря.

### Тема 4. Политика управления оборотными активами и кредиторской задолженностью организации.

Понятие и классификация оборотных активов организации. Технология формирования политики управления оборотными активами. Процесс разработки политики управления оборотными активами: анализ оборотных активов компании в предшествующем периоде, выбор подходов к формированию оборотных активов компании, определение оптимального объема

оборотных активов, определение оптимального соотношения между постоянной и переменной частями оборотных активов, обеспечение необходимой ликвидности оборотных активов, выбор мер по повышению рентабельности оборотных активов, минимизация потерь оборотных активов, определение источников финансирования отдельных видов оборотных активов и оптимизация их структуры. Политика управления оборотными активами по отдельным их видам: управление запасами, дебиторской задолженностью, денежными активами.

Понятие кредиторской задолженности организации. Процесс разработки политики управления кредиторской задолженностью организации: анализ кредиторской задолженности, определение состава кредиторской задолженности, установление периодичности выплат по отдельным видам кредиторской задолженности, прогнозирование средней суммы начисляемых платежей по отдельным видам кредиторской задолженности, оценка эффекта прироста кредиторской задолженности, контроль за своевременностью начисления и выплаты средств в разрезе отдельных видов кредиторской задолженности.

## Тема 5. Промежуточная аттестация (зачет)

Вопросы для подготовки к зачету

1. Общая характеристика финансовой политики предприятия.
2. Взаимосвязь финансовой политики предприятия с финансовой политикой государства.
3. Элементы финансовой политики предприятия.
4. Сущность долгосрочной финансовой политики.
5. Общая организационная модель оценки элементов системы управления финансами предприятия.
6. Объекты оценки финансовой политики.
7. Критерии эффективности финансовой политики.
8. Методика оценки финансовой политики.
9. Понятие инвестиционной политики предприятия.
10. Направления разработки инвестиционной политики предприятия.
11. Отбор инвестиционных проектов и финансовых инструментов, соответствующих формам инвестиционной деятельности предприятия.
12. Методы оценки эффективности инвестиций.
13. Ставка дисконтирования и методики определения ставки дисконта при инвестиционном проектировании.
14. Подготовка бизнес-планов инвестиционных проектов.
15. Поиск и выбор источников привлечения инвестиций для развития предприятия.
16. Риски корпоративных инвестиционных проектов.
17. Управление финансовыми инвестициями.
18. Определение предельного объема привлечения заемных средств и оценка их стоимости.
19. Понятие дивидендной политики предприятия.
20. Основные направления разработки дивидендной политики предприятия.
21. Показатели оценки эффективности дивидендной политики акционерного общества.
22. Понятие и типы ценовой политики предприятия.
23. Технология формирования ценовой политики предприятия.
24. Характеристика стратегий ценообразования.
25. Выбор метода ценообразования на товары (услуги).
26. Порядок формирования цены на предприятии.
27. Политика регулирования денежных потоков.
28.Политика привлечения дополнительных финансовых потоков
29. Характеристика системы налогообложения предприятия.
30. Понятие и принципы налоговой политики предприятия.
31. Основные направления налоговой политики предприятия.
32. Информационная база разработки налоговой политики предприятия.

33. Оборотные активы предприятия: состав, структура.

34. Классификация оборотных активов предприятия.

35. Подходы к формированию оборотных активов предприятия.

36. Определение источников финансирования отдельных видов оборотных активов и оптимизация их структуры.

37. Показатели эффективности использования оборотных активов предприятия.

.

38. Политика управления дебиторской задолженностью предприятия.

39. Способы ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности.

40. Процесс разработки политики управления кредиторской задолженностью предприятия.

## Планы семинарских занятий

Тема 1. Общая характеристика финансовой политики компании. .

Время - 3 час.

Основные вопросы:

1. Сущность финансовой политики организации.
2. Направления разработки финансовой политики организации.
3. Виды финансовой политики в зависимости от временного горизонта.
4. Сущность и состав финансовой политики организации.
5. Сущность долгосрочной финансовой политики.
6. Краткосрочная финансовая политика, ее состав.
7. Взаимосвязь краткосрочной и долгосрочной финансовой политики.
8. Взаимосвязь финансовой политики организации с государственной финансовой политикой.

Тема 2. Инвестиционная и дивидендная политика организации .. .

Время - 3 час.

Основные вопросы:

1. Понятие инвестиционной политики фирмы.
2. Основные методы оценки эффективности инвестиционных проектов, их достоинства и недостатки.
3. Сущность метода внутренней нормы доходности.
4. Основные методики определения ставки дисконта.
5. Условия, оказывающие влияние на определение WACC в России.
6. Понятие и характеристика рисков инвестиционного проекта.
7. Сущность метода оценки риска проекта на основе анализа чувствительности.
8. Особенности теорий влияния размера выплачиваемых дивидендов на цены акций (рыночную стоимость фирмы) и благосостояние акционеров.
9. Типы нарушений, связанных с выплатой дивидендов в российской практике.
10. Основные направления разработки дивидендной политики компании.
11. Практика формирования дивидендной политики компании.
12. Методики дивидендных выплат.
13. Условия принятия решения об объявлении и выплате дивидендов по акциям.
14. Показатели оценки эффективности дивидендной политики.

Тема 3. Ценовая, налоговая политика организации.. .

Время - 3 час.

Основные вопросы:

1. Понятие и типы «ценовой политика компании»
2. Этапы формирования ценовой политики компании.
3. Необходимость расчета точки безубыточности при определении типа ценовой политики компании.
4. Определение и классификация стратегии ценообразования.

5. Методы ценообразования.
6. Характеристика расчетных методов ценообразования
7. Модели налогового поведения компаний.
8. Понятие налоговой политики.
9. Принципы осуществления налоговой политики
10. Основные направления налоговой политики организации..
11. Характеристика налогового планирования.
12. Основные способы оптимизации налогов.

Тема 4. Политика управления оборотными активами и кредиторской задолженностью организации.. .

Время - 3 час.

Основные вопросы:

1. Состав и классификация оборотных активов.
2. Источники финансирования оборотных активов.
3. Привлеченные источники оборотных активов.
4. Алгоритм управления запасами.
5. Управления дебиторской задолженностью.
6. Системы расчетов с покупателями, и их влияние на размер дебиторской задолженности.
7. Алгоритм управления денежными активами
8. Понятие и элементы кредиторской задолженности фирмы.
9. Сущность анализа кредиторской задолженности фирмы.
10. Оценка эффекта прироста кредиторской задолженности фирмы.
11. Направления контроля своевременности начисления и выплаты средств в разрезе отдельных видов кредиторской задолженности

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

Агрессивная дивидендная политика — деятельность организации, направленная на постоянный рост выплаты дивидендов вне зависимости от результатов финансово-хозяйственной деятельности организации.

Акция — вид ценной бумаги; единица капитала, которая дает право ее владельцу на долю в распределяемой прибыли и в остаточной стоимости акционерного общества при его ликвидации.

Андеррайтер — юридическое лицо, которое осуществляет руководство процессом выпуска ценных бумаг и их распределения.

Аннуитет — ряд или один из ряда равных по сумме платежей, уплачиваемых через равные промежутки времени.

Балансовый метод планирования — метод планирования финансовых показателей, состоящий в увязке планируемого поступления и использования финансовых ресурсов с учетом остатков на начало и конец планируемого периода посредством построения балансовых соотношений.

Бизнес-ангел — частный инвестор, который обеспечивает инвестируемой компании финансовую, а также консультационную поддержку.

Бизнес-план — документ внутриорганизационного планирования, излагающий все основные аспекты планирования производственной и коммерческой деятельности организации, анализирующий проблемы, с которыми она может столкнуться, а также определяющий способы решения финансово-хозяйственных задач.

Брокер — профессиональный участник рынка ценных бумаг, имеющий право совершать операции с ценными бумагами по поручению клиента и за его счет или от своего имени и за счет клиента на основании возмездных договоров с клиентом.

Бюджет — документ, в котором централизованно установлены количественные показатели

плана организации на определенный период по использованию оборотных и внеоборотных активов; привлечению источников финансирования; доходам и расходам; движению денежных средств; инвестициям (капитальным и финансовым вложениям).

Бюджетирование — система краткосрочного планирования, учета и контроля ресурсов и результатов деятельности коммерческой организации по центрам ответственности и/или сегментам бизнеса, позволяющая анализировать прогнозируемые и полученные экономические показатели в целях управления бизнес-процессами.

Бюджетный комитет — коллегиальный распорядительный орган, который имеет полномочия перераспределять средства между статьями бюджета, разрабатывать меры по ликвидации дефицита бюджета, наказывать и поощрять ответственных лиц и проч.

Бюджетный период — временной интервал, на который разрабатывают бюджет организации.

Бюджетный регламент — документ, в котором четко оговорены права и обязанности всех участвующих в нем структурных подразделений, формы и сроки предоставления информации, получатели промежуточных и результирующих документов.

Венчурная компания — рисковая компания, которая обычно создается в областях предпринимательской деятельности, связанных с повышенной опасностью понести убытки.

Венчурный фонд — инвестиционный фонд, ориентированный на работу с инновационными организациями и проектами.

Выкуп акций — один из способов размещения свободных средств организации путем приобретения собственных акций у акционеров.

Гибкий бюджет — форма бюджета, в которой плановые документы могут периодически корректироваться на протяжении всего года для отражения оперативных результатов.

Грант-элемент — агрегирующий показатель, обобщающий основные условия кредитования: период погашения, льготный период, стоимость.

Деривати́в — договор (контракт), по которому стороны получают право или берут обязательство выполнить некоторые действия в отношении базового актива. Обычно предусматривается возможность купить, продать, предоставить, получить некоторый товар или ценные бумаги.

Дивиденд — часть прибыли акционерного общества, ежегодно распределяемая между акционерами после уплаты налогов, отчислений на расширение производства, пополнение резервов, выплату кредитов и процентов по облигациям.

Дивидендная политика — направление деятельности организации, заключающееся в выборе пропорции между потребляемой акционерами и капитализируемой частями прибыли для достижения долгосрочных целей организации и повышения ее финансовой устойчивости.

Добавочный капитал — источник финансирования, отражающий: сумму дооценок основных средств, объектов капитального строительства и других материальных объектов имущества организации со сроком полезного использования свыше 12 месяцев, проводимую в установленном порядке; разность между продажной стоимостью акций и их номинальной стоимостью; положительные курсовые разницы по вкладам в уставный капитал в иностранной валюте.

Долгосрочная финансовая политика организации — система долгосрочных целевых установок и способов развития финансов организации для достижения ее долгосрочных целей.

Дробление акций (метод расщепления или сплита акций) — увеличение числа акций посредством уменьшения их номинала.

Жесткий бюджет — традиционная форма бюджета, когда цифровые показатели не меняют в течение года.

Инсайдер — лицо, имеющее доступ к конфиденциальной информации о делах организации благодаря своему служебному положению или родственным связям.

Ипотека — передача в залог недвижимости, земли в целях получения кредита, называемого ипотечным.

Источники финансирования — денежные доходы и поступления, находящиеся в распоряжении организации и предназначенные для осуществления затрат по расширенному воспроизводству, экономическому стимулированию, выполнению обязательств перед государством, финансированию прочих расходов.

Капитал — общая стоимость средств организации в денежной, материальной и нематериальной формах, инвестированных в формирование активов организации.

Коммерческая концессия (Concession) — передача одной стороной (правообладателем)

другой стороне (пользователю) за вознаграждение и на срок или без указания срока права использовать в предпринимательской деятельности комплекс исключительных прав, принадлежащих правообладателю: права на фирменное наименование или коммерческое обозначение правообладателя; права на охраняемую коммерческую информацию; другие предусмотренные договором объекты исключительных прав.

Конвертируемая облигация — долговой инструмент с фиксированной процентной ставкой, дающий держателю право обменять облигации и купоны на определенное число обыкновенных акций или других долговых инструментов данного эмитента по заранее оговоренной цене (цена конвертирования) и не ранее предварительно установленной даты.

Консалтинг — консультирование продавцов и покупателей по вопросам экономической, технической и социальной сфер деятельности в различных организациях.

Консервативная дивидендная политика — политика, нацеленная на высокие темпы роста стоимости чистых активов организации, приоритетное направление прибыли на развитие производства, а не на текущие дивидендные выплаты.

Консолидация акций (обратный сплит) — изменение номинальной стоимости акций, при котором акционер получает одну новую акцию большего номинала в обмен на определенное число старых акций.

Корпоративный дефолт — невозможность выплат корпораци- ей-эмитентом, отказ заемщика от очередных выплат, например по кредиту.

Коэффициент внутреннего роста — показатель, характеризующий максимальный темп роста, который организация может достигнуть без внешнего финансирования.

Коэффициент дивидендного выхода — показатель, позволяющий оценить, какая часть чистой прибыли организации направляется на выплату дивидендов по обыкновенным акциям.

Коэффициент устойчивого роста — показатель, характеризующий максимальный темп роста, которого организация может достигнуть без дополнительного внешнего финансирования за счет выпуска новых акций, при сохранении постоянного уровня финансового рычага.

Кросс-продажа — предложение кредитной организации клиенту, оформляющему тот или иной банковский продукт, приобрести другие дополнительные и взаимосвязанные продукты или услуги.

Леверидж — финансовый механизм управления формированием прибыли, основанный на обеспечении необходимого соотношения отдельных видов капитала или отдельных видов затрат.

Лизинг — вид предпринимательской деятельности, направленной на инвестирование финансовых средств, когда по договору финансовой аренды (лизинга) арендодатель обязуется приобрести в собственность обусловленное договором имущество у определенного продавца и предоставить это имущество арендатору (лизингополучателю) за плату во временное пользование для предпринимательских целей.

Лизингодатель — физическое или юридическое лицо, которое за счет привлеченных или собственных денежных средств приобретает в ходе реализации лизинговой сделки в собственность имущество и предоставляет его лизингополучателю в качестве предмета лизинга за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и в пользование с переходом или без перехода к лизингополучателю права собственности на предмет лизинга.

Лизингополучатель — физическое или юридическое лицо, которое в соответствии с договором лизинга обязано принять предмет лизинга за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и в пользование в соответствии с договором лизинга.

Маркет-мейкер — организация-брокер/дилер, которая берет на себя риск приобретения и хранения на своих счетах ценных бумаг определенного эмитента с целью организации их продаж.

Метод оптимизации плановых решений — метод планирования финансовых показателей, основанный на составлении нескольких вариантов плановых расчетов, из которых выбирают оптимальный.

Метод экономико-математического моделирования — метод планирования финансовых показателей, позволяющий определить количественное выражение взаимосвязей между этими показателями и факторами, влияющими на их величину.

Методика выплаты гарантированного минимума и «экстра»-диви- дендов — методика, основанная на соблюдении постоянства регулярных выплат фиксированных сумм дивиденда на акцию, а также выплате в дополнение к фиксированной сумме дополнительного «экстра»-

дивиденда в периоды наиболее успешной работы организации.

Методика остаточного дивиденда — методика выплаты дивидендов, которая основана на первостепенном учете инвестиционных возможностей организации, а также достижении целевой структуры капитала.

Методика постоянного процентного распределения прибыли — методика выплаты дивидендов, основанная на соблюдении неизменности показателя дивидендного выхода.

Методика постоянного роста дивидендных выплат — методика, которая состоит в том, чтобы достичь умеренного роста дивиденда в расчете на одну акцию.

Методика фиксированных дивидендных выплат — методика, которая характеризуется постоянством размера дивиденда на акцию в течение длительного периода времени вне зависимости от динамики курса акций, а также регулярностью дивидендных выплат.

Нормативный метод планирования — метод планирования финансовых показателей на основе заранее установленных норм и нормативов, который позволяет определить потребность организации в денежных ресурсах и источниках их образования.

Облигация — ценная бумага с фиксированным процентом, выпускаемая частными компаниями или государством. Облигация подлежит погашению (выкупу) в течение обусловленного при выпуске займа срока.

Овердрафт — кредитование банком расчетного счета клиента для оплаты им расчетных документов при недостаточности или отсутствии на расчетном счете клиента-заемщика денежных средств.

Оперативный лизинг — один из видов аренды, при котором лизинговая компания передает имущество, принадлежащее ей по праву собственности, на определенный срок и на определенных условиях во временное пользование лизингополучателю. По истечении срока договора оперативного лизинга и при условии полной оплаты установленной договором аренды предмет лизинга возвращается собственнику. В течение всего срока амортизации объект лизинга может передаваться в аренду неоднократно.

Операционный рычаг — потенциальная возможность влиять на прибыль, изменяя структуру себестоимости и объем выпуска.

Оптимальная структура капитала — такое соотношение между собственным и заемным капиталом, которое обеспечивает оптимальное сочетание риска и доходности и, следовательно, максимизирует цену акции (или рыночную оценку всего капитала).

Оферта - адресованное одному или нескольким конкретным лицам определенное предложение, которое выражает намерение лица, сделавшего предложение, считать себя заключившим договор с адресатом, которым будет принято предложение.

Переменные затраты — затраты, которые изменяются пропорционально объему производства или уровню деятельности.

Постоянные затраты — затраты, которые не изменяются при изменении объема производства или уровня деятельности.

Предельная стоимость капитала — показатель стоимости каждой новой единицы капитала, дополнительно привлекаемой организацией.

Прибыль — экономическая категория, которая: характеризует эффект, полученный в результате финансово-хозяйственной деятельности организации; является основным внутренним источником формирования собственного капитала; при сопоставлении с ценой капитала в относительном выражении характеризует изменение стоимости организации.

Проектное финансирование — целевое долгосрочное финансирование инвестиционных проектов, при котором источником погашения долговых обязательств служат денежные потоки, генерируемые вновь создаваемой для целей реализации проекта организацией.

Расчетно-аналитический метод планирования — метод планирования, позволяющий на основе достигнутых финансовых показателей спрогнозировать их значение на будущий период.

Резервный капитал — источник финансирования, отражающий сформированные за счет чистой прибыли резервы организации, предназначенные для возмещения убытков от хозяйственной деятельности, для выплаты доходов инвесторам и кредиторам в случае, если на эти цели не хватает прибыли.

Ритейл — розничная торговля, продажа товаров конечному потребителю (частному лицу).

Ролловерный кредит — долгосрочный кредит с периодически пересматриваемой процентной ставкой. Обычно пересмотр процентной ставки осуществляется один раз в квартал или полугодие в

зависимости от темпов инфляции.

Сертификат на владение акциями — свидетельство, подтверждающее право собственности на акции.

Сплит акций — операция дробления акций.

Средняя взвешенная стоимость капитала — средняя арифметическая взвешенная стоимость отдельных элементов капитала. В качестве весов каждого из элементов выступает его удельный вес в общей сумме сформированного (используемого) капитала.

Структура капитала — соотношение всех форм собственных и заемных финансовых ресурсов, используемых организацией в процессе своей хозяйственной деятельности для финансирования активов.

Умеренная дивидендная политика — политика, направленная на достижение компромисса между интересами акционеров в осуществлении текущих дивидендных выплат и дальнейшим развитием организации.

Уставный капитал — совокупная номинальная стоимость акций организации, приобретенных акционерами в период ее учреждения.

Финансовая политика предприятия — целенаправленное использование финансов для достижения стратегических и тактических задач организации, определенных ее учредительными документами (уставом).

Финансовая стратегия — долговременный курс финансовой политики, рассчитанный на перспективу и предполагающий решение крупномасштабных задач организации.

Финансовое планирование — деятельность по обеспечению необходимого предварительного контроля за образованием и использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов, созданию условий для укрепления финансового состояния организации.

Финансовое прогнозирование — стратегическая оценка перспектив развития финансов, объема, состава и структуры поступления финансовых ресурсов и направлений их использования.

Финансовый лизинг — операция по специальному приобретению имущества в собственность с его последующей сдачей во временное владение и пользование на срок, приближающийся по продолжительности к сроку эксплуатации и амортизации всей стоимости или большей части стоимости имущества. В течение срока договора лизингодатель за счет лизинговых платежей возвращает себе всю стоимость имущества и получает прибыль от финансовой сделки.

Франчайзинг (Franchising) — предоставление крупной «родительской» компанией лицензии (франшизы) на производство продукции (услуг) под фирменной маркой этой компании (обычно на фиксированный период и на ограниченной территории). См. также: Коммерческая концессия.

Франшиза — предоставление одной компанией другой компании (ограничивающая франшиза) или нескольким компаниям (неограничивающая франшиза) права на производство ее продукции.

Целевая структура капитала — соотношение собственных и заемных финансовых средств организации, которое позволяет в полной мере обеспечить достижение избранного критерия ее оптимизации.

Центр финансовой ответственности — структурное подразделение (объединение подразделений) организации, осуществляющее определенные хозяйственные операции, способные непосредственно воздействовать на доходы/расходы от этих операций, и отвечающее за реализацию установленных перед ним целей, соблюдение расходов в пределах установленных лимитов и достижение заданного финансового результата своей деятельности.

Эквайринг — прием к оплате платежных карт в качестве средства оплаты товаров, работ, услуг.

Эмиссия ценных бумаг — выпуск в обращение ценных бумаг: акций, облигаций, других долговых обязательств, осуществляемый предприятиями и финансово-кредитными учреждениями с целью привлечения финансовых ресурсов.

6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-1-З1 | Дайте оценку основным элементам финансовой политики организации. |
| 2 | ПК-1-З1 | Проанализируйте показатели оценки эффективности дивидендной политики организации |

| | | |
|---|---|---|
| 3 | ПК-1-З2 | Дайте характеристику процесса управления дебиторской задолженностью |
| 4 | ПК-1-З2 | Проанализируйте основные направления процесса формирования цен на товары и услуги организации |
| 5 | ПК-1-З3 | Дайте оценку ценовой политики организации: определение цели, выбор модели ценовой политики. |
| 6 | ПК-1-З3 | Проанализируйте основные источники финансирования оборотных активов организации. |
| 7 | ПК-1-З4 | Проанализируйте основные направления современной инвестиционной и дивидендной политики компании |
| 8 | ПК-1-З4 | Проанализируйте оборотные активы и основные принципы управления ими. |

6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 9 | ПК-1-У1 | Предприятие имеет в базовом периоде размер продаж продукции - 7 652 тыс. руб., а в плановом периоде продажи должны составить 8 000 тыс. руб. Активы и краткосрочные обязательства составляют соответственно 3 000 и 400 тыс. руб. Размер чистой прибыли равен 5% от величины продаж. Доля дивидендных выплат - 26 %. Перед менеджером предприятия стоит задача - определить размер новых финансовых заимствований за счет внешних источников в краткосрочном периоде. Обосновать выбор тактики поведения финансового менеджера в краткосрочном периоде на основании разработанной краткосрочной финансовой политики. |
| 10 | ПК-1-У1 | |
| 11 | ПК-1-У2 | Фирме предложили заключить новый контракт по выпуску электрооборудования.<br>Имеющиеся данные:<br>-Затраты на изготовление продукции по текущему контракту - 200 тысяч рублей.<br>-Выручка от продаж по текущему контракту - 280 тысяч рублей.<br>-Затраты на изготовление продукции по новому контракту - 185 тысяч рублей.<br>-Количество выпускаемой продукции по новому контракту - 150 штук.<br>Необходимо:<br>1. рассчитать минимальную цену 1 единицы нового оборудования (т. е. по новому контракту) при условии, что прибыль останется на прежнем уровне (т. е. по текущему контракту)<br>2 рассчитать рентабельность продукции по действующему и новому контракту. |
| 12 | ПК-1-У2 | |
| 13 | ПК-1-У3 | Фирма проводит политику стабильного уровня дивидендов.<br>Число акций фирмы, находящихся в обращении, составляет 1000 шт.<br>Прибыль к распределению составляет по годам:<br>- первый год — 5 тыс. руб.,;<br>- второй год — 8 тыс. руб.;<br>- третий год — 10 тыс. руб.;<br>- четвертый год — 4 тыс. руб.<br>Максимальный уровень коэффициента дивидендных выплат не должен превышать 50%, фирма старается обеспечить прирост дивиденда на 25% ежегодно.<br>Дать анализ проведения фирмой такой политики. |
| 14 | ПК-1-У3 | |

| | | |
|---|---|---|
| 15 | ПК-1-У4 | Фиксированные активы компании составляют 80 млн. руб., текущие активы - 150 млн. руб., в том числе изменяющаяся часть равна 100 млн руб. Если компания следует умеренной политике, то какую часть активов она финансирует краткосрочными источниками, а какую - долгосрочными? |
| 16 | ПК-1-У4 | |

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 17 | ПК-1-В1 | Предприятие имеет в базовом периоде размер продаж продукции - 7 652 тыс. руб., а в плановом периоде продажи должны составить 8 000 тыс. руб. Активы и краткосрочные обязательства составляют соответственно 3 000 и 400 тыс. руб. Размер чистой прибыли равен 5% от величины продаж. Доля дивидендных выплат - 26 %. Перед менеджером предприятия стоит задача - определить размер новых финансовых заимствований за счет внешних источников в краткосрочном периоде. Обосновать выбор тактики поведения финансового менеджера в краткосрочном периоде на основании разработанной краткосрочной финансовой политики. |
| 18 | ПК-1-В1 | |
| 19 | ПК-1-В2 | Фиксированные активы компании составляют 80 млн. руб., текущие активы - 150 млн. руб., в том числе изменяющаяся часть равна 100 млн руб. Если компания следует умеренной политике, то какую часть активов она финансирует краткосрочными источниками, а какую - долгосрочными? |
| 20 | ПК-1-В2 | |
| 21 | ПК-1-В3 | Торговый представитель молочного завода рассчитал бюджет на будущий год по продаже продукции на Д = 5 000 единиц. Стоимость дневного хранения Н = 3 рубля за одну упаковку, стоимость заказа - 860 рублей. Число рабочих дней в году - 250.<br>В году - 360 дней.<br>Найти:<br>1. Наиболее экономичный размер заказа,<br>2. Сколько заказов следует сделать в году,<br>3. Продолжительность цикла одного заказа.<br>Охарактеризовать выбранную финансовую политику предприятия, описать этапы ее реализации. |
| 22 | ПК-1-В3 | |
| 23 | ПК-1-В4 | Чистая прибыль фирмы к распределению составляет 30 тыс. руб. Число акций фирмы, находящихся в обращении, составляет 3000 шт.<br>Сумма выплачиваемых дивидендов составляет 12 тыс. руб. Определить сумму дивидендов, приходящуюся на одну акцию, коэффициент дивидендных выплат, прибыль в расчете на одну акцию. |
| 24 | ПК-1-В4 | |

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий на знание категорий учебной дисциплины, указанных в п.6.1.;
- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы;
- задания и упражнения в ходе семинарских занятий.

7.2. ФОС для текущего контроля:

| № | Код результата обучения | ФОС текущего контроля |
|---|---|---|
| 1 | ПК-1-З1 | Задания для самостоятельной работы 1 |
| 2 | ПК-1-З1 | Письменный опрос по теме 1 |
| 3 | ПК-1-З2 | Задания для самостоятельной работы 2 |
| 4 | ПК-1-З2 | Письменный опрос по теме 2 |
| 5 | ПК-1-З3 | Задания для самостоятельной работы 3 |
| 6 | ПК-1-З3 | Письменный опрос по теме 3 |
| 7 | ПК-1-З4 | Задания для самостоятельной работы 4 |
| 8 | ПК-1-З4 | Письменный опрос по теме 4 |
| 9 | ПК-1-У1 | Задания для самостоятельной работы 5 |
| 10 | ПК-1-У1 | |
| 11 | ПК-1-У2 | Задания для самостоятельной работы 6 |
| 12 | ПК-1-У2 | |
| 13 | ПК-1-У3 | Задания для самостоятельной работы 7 |
| 14 | ПК-1-У3 | |
| 15 | ПК-1-У4 | Задания для самостоятельной работы 8 |
| 16 | ПК-1-У4 | |
| 17 | ПК-1-В1 | Задания для самостоятельной работы 9 |
| 18 | ПК-1-В1 | Выполнение заданий и упражнений по теме 1 |
| 19 | ПК-1-В2 | Задания для самостоятельной работы 10 |
| 20 | ПК-1-В2 | Выполнение заданий и упражнений по теме 2 |
| 21 | ПК-1-В3 | Задания для самостоятельной работы 11 |
| 22 | ПК-1-В3 | Выполнение заданий и упражнений по теме 3 |
| 23 | ПК-1-В4 | Задания для самостоятельной работы 12 |
| 24 | ПК-1-В4 | Выполнение заданий и упражнений по теме 4 |

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-1-З1 | Вопросы к зачету 1,2,3,4,5,6,7,8 |
| 2 | ПК-1-З1 | 1. Общая характеристика финансовой политики предприятия.<br>2. Взаимосвязь финансовой политики предприятия с финансовой политикой государства.<br>3. Элементы финансовой политики предприятия.<br>4. Сущность долгосрочной финансовой политики.<br>5. Общая организационная модель оценки элементов системы управления финансами предприятия.<br>6. Объекты оценки финансовой политики.<br>7. Критерии эффективности финансовой политики.<br>8. Методика оценки финансовой политики. |
| 3 | ПК-1-З2 | Вопросы к зачету 9,10,11,12,13,14,15,16,17,18,19,20,21 |

| | | |
|---|---|---|
| 4 | ПК-1-З2 | 9. Понятие инвестиционной политики предприятия.<br>10. Направления разработки инвестиционной политики предприятия.<br>11. Отбор инвестиционных проектов и финансовых инструментов, соответствующих формам инвестиционной деятельности предприятия.<br>12. Методы оценки эффективности инвестиций.<br>13. Ставка дисконтирования и методики определения ставки дисконта при инвестиционном проектировании.<br>14. Подготовка бизнес-планов инвестиционных проектов.<br>15. Поиск и выбор источников привлечения инвестиций для развития предприятия.<br>16. Риски корпоративных инвестиционных проектов.<br>17. Управление финансовыми инвестициями.<br>18. Определение предельного объема привлечения заемных средств и оценка их стоимости.<br>19. Понятие дивидендной политики предприятия.<br>20. Основные направления разработки дивидендной политики предприятия.<br>21. Показатели оценки эффективности дивидендной политики акционерного общества. |
| 5 | ПК-1-З3 | Вопросы к зачету 22,23,24,25,26,27,28,29,30, 31,32 |
| 6 | ПК-1-З3 | 22. Понятие и типы ценовой политики предприятия.<br>23. Технология формирования ценовой политики предприятия.<br>24. Характеристика стратегий ценообразования.<br>25. Выбор метода ценообразования на товары (услуги).<br>26. Порядок формирования цены на предприятии.<br>27. Политика регулирования денежных потоков.<br>28.Политика привлечения дополнительных финансовых потоков<br>29. Характеристика системы налогообложения предприятия.<br>30. Понятие и принципы налоговой политики предприятия.<br>31. Основные направления налоговой политики предприятия.<br>32. Информационная база разработки налоговой политики предприятия. |
| 7 | ПК-1-З4 | Вопросы к зачету 33,34,35,36,37,38,39,40 |
| 8 | ПК-1-З4 | 33. Оборотные активы предприятия: состав, структура.<br>34. Классификация оборотных активов предприятия.<br>35. Подходы к формированию оборотных активов предприятия.<br>36. Определение источников финансирования отдельных видов оборотных активов и оптимизация их структуры.<br>37. Показатели эффективности использования оборотных активов предприятия.<br>.<br>38. Политика управления дебиторской задолженностью предприятия.<br>39. Способы ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности.<br>40. Процесс разработки политики управления кредиторской задолженностью предприятия. |

Задания для оценки умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-1-У1 | Задания для самостоятельной работы 5 |
| 2 | ПК-1-У1 | |
| 3 | ПК-1-У2 | Задания для самостоятельной работы 6 |
| 4 | ПК-1-У2 | |
| 5 | ПК-1-У3 | Задания для самостоятельной работы 7 |

| | | |
|---|---|---|
| 6 | ПК-1-У3 | |
| 7 | ПК-1-У4 | Задания для самостоятельной работы 8 |
| 8 | ПК-1-У4 | |

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-1-В1 | Задания для самостоятельной работы 9 |
| 2 | ПК-1-В1 | |
| 3 | ПК-1-В2 | Задания для самостоятельной работы 10 |
| 4 | ПК-1-В2 | |
| 5 | ПК-1-В3 | Задания для самостоятельной работы 11 |
| 6 | ПК-1-В3 | |
| 7 | ПК-1-В4 | Задания для самостоятельной работы 12 |
| 8 | ПК-1-В4 | |

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

2. Финансы : учебник для вузов / под редакцией И. Ю. Евстафьевой, Д. А. Жилюка, Н. Г. Ивановой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 448 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-20118-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/567702

3. Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 363 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02215-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/598442

б) дополнительная литература:

2. Ибрагимов, Р. Г. Корпоративные финансы. Финансовые решения и ценность фирмы : учебник для вузов / Р. Г. Ибрагимов. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 184 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02638-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/561531

3. Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для вузов / под редакцией И. П. Хоминич. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 569 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18731-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/583830

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), или свободно распространяемое программное обеспечение OpenOffice; веб-браузер (Google Chrome, Mozilla, Microsoft Edge др.); электронные библиотечные системы IPR Smart и ЮРАЙТ; систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «Антиплагиат.ВУЗ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет https://portal.rosnou.ru). Для обеспечения доступа обучающихся во внеучебное время к электронным образовательным ресурсам учебной дисциплины, а также для студентов, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий, используется портал электронного обучения на базе СДО Moodle (он-лайн доступ через сеть Интернет https://e-edu.rosnou.ru).

## 10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

https://cbr.ru/ Официальный сайт Банка России
https://bdm.ru/ Официальный сайт Банки и Деловой мир.
https://minfin.gov.ru/ Официальный сайт Министерства Финансов Российской Федерации

## 11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 25 апреля 2025 г. № 384 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере науки и высшего образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ, Положением АНО ВО «РосНОУ» Об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет».

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## 12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения лекций и семинарских занятий используются аудитории, оборудованные компьютером и проектором. В ходе обучения используются следующие дополнительные учебные материалы: презентации лекций.

Занятия с инвалидами по зрению, слуху, с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводятся в специально оборудованных аудиториях по их просьбе, выраженной в письменной форме.

Автор (составитель) кандидат экономических наук, доцент — Филимонова Н.Н.

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**
**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**
**«РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
**(АНО ВО «РосНОУ»)**

Институт Экономики, управления и финансов

Кафедра 16 финансов и банковского дела

**Рабочая программа учебной дисциплины**

# Управление корпоративными финансовыми рисками

Код и направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Москва
2026

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина «Управление корпоративными финансовыми рисками» изучается обучающимися, осваивающими направленность «Аналитика финансового управления бизнесом» в соответствии Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, «Специалист по управлению рисками», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 года № 264н

Основная цель изучения учебной дисциплины состоит в том, чтобы дать обучающимся систематизированные знания по актуальным теоретическим и практическим проблемам управления корпоративными финансовыми рисками, сформировать профессиональные представления в области видов корпоративных финансовых рисков, умения и навыки в проведение анализа экономических процессов и явлений в сфере управления финансовыми рисками.

Задачи:

- изучить виды риска;
- рассмотреть классификацию риска;
- уметь рассчитывать вероятность возникновения риска;
- овладеть навыками оценки риска.

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению деятельности в соответствии с профессиональным стандартом «Специалист по управлению рисками», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 г. N 264н.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Управление корпоративными финансовыми рисками относится к части учебного плана формируемой участниками образовательных отношений и изучается на 2 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Изучению данной учебной дисциплины предшествует освоение следующих учебных дисциплин: Основы финансов и кредита, Анализ и оценка эффективности деятельности, Финансовый риск-менеджмент, Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики,

Финансовая среда и предпринимательские риски, Мониторинг рисков, Оптимизация финансовых решений.

Параллельно с учебной дисциплиной изучаются дисциплины: Оценка рисков инвестиционных проектов,

Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование.

Производственная практика: преддипломная практика

Макроэкономика (продвинутый уровень)

Финансовый риск-менеджмент

Микроэкономика (продвинутый уровень)

Финансовая среда и предпринимательские риски

Мониторинг рисков

Оптимизация финансовых решений

Финансовая политика организации

Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

Учебная практика: ознакомительная практика

Управление организационной культурой

Производственная практика: практика по профилю профессиональной деятельности

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Результаты освоения дисциплины «Управление корпоративными финансовыми рисками» являются базой для прохождения обучающимися производственной практики: практика по профилю профессиональной деятельности, преддипломной практики.

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением лекций, проведением занятий, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

Производственная практика: преддипломная практика
Оценка рисков инвестиционных проектов
Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование
Финансовая политика организации
Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе магистратуры должен овладеть:

***- Способен разрабатывать интегрированную систему управления рисками (ПК-3)***

**Планируемые результаты обучения по дисциплине**

| | | |
|---|---|---|
| Способен разрабатывать интегрированную систему управления рисками(ПК-3) | **Знать:** | |
| | Методами использования программного обеспечения по совершенствованию процедур управления рисками в | ПК-3-З1 |
| | Способы разработки интегрированной системы управления рисками | ПК-3-З2 |
| | Методики оценки управления рисками и реагирования на риски | ПК-3-З3 |
| | Методы создания единой методологии построения системы управления рисками (политик, стандартов, регламентов, планов внедрения системы управления рисками) | ПК-3-З4 |
| | **Уметь:** | |
| | Использовать навыки построения модели корпоративной системы управления рисками, включающей общую конфигурацию системы, общую схему управления рисками, принципы организационно-функциональной структуры и информационного обмена | ПК-3-У1 |
| | Использовать способы разработки интегрированной системы управления рисками | ПК-3-У2 |
| | Анализировать и применять методики оценки управления рисками и реагирования на риски | ПК-3-У3 |
| | Использовать методы создания единой методологии построения системы управления рисками (политик, стандартов, регламентов, планов внедрения системы управления рисками) | ПК-3-У4 |
| | **Владеть:** | |

| | | |
|---|---|---|
| | Навыками построения модели корпоративной системы управления рисками, включающей общую конфигурацию системы, общую схему управления рисками, принципы организационно-функциональной структуры и информационного обмена | ПК-3-В1 |
| | Навыками разработки интегрированной системы управления рисками | ПК-3-В2 |
| | Методами оценки управления рисками и реагирования на риски | ПК-3-В3 |
| | Навыками создания единой методологии построения системы управления рисками (политик, стандартов, регламентов, планов внедрения системы управления рисками) | ПК-3-В4 |

## 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетных единицы (72 часа).

| № | Семестр | Общая трудоёмкость | | В том числе контактная работа с преподавателем | | | | | Контроль | Сам. работа | Форма промежуточной аттестации |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | В з.е. | В часах | всего | Л | Сем | КоР | З | | | |
| 1 | 4 | 2 | 72 | 26 | 12 | 12 | 1,7 | 0,3 | | 46 | Зачет |

**Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий**
**очная форма обучения**

| № | Наименование разделов, тем учебных занятий | Всего часов | Контактная работа с преподавателем | | | | | Сам. раб. | Формируемые результаты обучения |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Всего | Л | Сем | КоР | З | | |
| Основы управления финансовыми рисками | | | | | | | | | |
| 1. | Основы управления финансовыми рисками | 17 | 6 | 3 | 3 | | | 11 | ПК-3-З1, ПК-3-У1, ПК-3-В1 |
| Основные методы оценки финансовых рисков | | | | | | | | | |
| 2. | Основные методы оценки финансовых рисков | 17 | 6 | 3 | 3 | | | 11 | ПК-3-З2, ПК-3-У2, ПК-3-В2 |
| Процесс управления финансовыми рисками корпоративного инвестирования | | | | | | | | | |
| 3. | Процесс управления финансовыми рисками корпоративного инвестирования | 16 | 6 | 3 | 3 | | | 10 | ПК-3-З3, ПК-3-У3, ПК-3-В3 |
| Методы снижения финансовых рисков | | | | | | | | | |
| 4. | Методы снижения финансовых рисков | 16 | 6 | 3 | 3 | | | 10 | ПК-3-З4, ПК-3-У4, ПК-3-В4 |
| Промежуточная аттестация (зачет) | | | | | | | | | |
| 5. | Промежуточная аттестация (зачет) | 6 | 2 | | | 1,7 | 0,3 | 4 | |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

### Тема 1. Основы управления финансовыми рисками

Финансовый риск-менеджмент: исторические предпосылки. Идентификация и классификация финансовых рисков. Финансовые риски реального и портфельного инвестирования. Относительные и абсолютные убытки. Ожидаемые и неожидаемые убытки.

Источники риска при осуществлении реального инвестирования и их классификация: персонал, процессы, системы, внешняя среда. Виды убытков (потерь) при реальном инвестировании. Объект риска. Стадии жизненного цикла инвестиционного проекта и риски, им сопутствующие. Производственные и финансово-экономические риски. Классификация проектных рисков.

Система финансовых инструментов, используемых корпорацией. Виды финансовых сделок корпорации. Риски портфельного инвестирования. Систематические финансовые риски. Конъюнктура финансового рынка и методические подходы к ее исследованию. Методы технического анализа. Методы фундаментального анализа. Несистематические финансовые риски. Внутренняя финансовая среда функционирования корпорации. Тип финансовой политики организации по отдельным аспектам ее финансовой деятельности.

Задачи управления финансовым риском в современных условиях. Управление финансовыми рисками: основные принципы и методы. Функции и механизм управления финансовыми рисками компании. Процесс управления финансовыми рисками организации. Основные этапы процесса управления финансовыми рисками.

### Тема 2. Основные методы оценки финансовых рисков

Идентификация и качественные методы оценки проектных рисков. Метод экспертных оценок. Матрица рисков инвестиционного проекта. Построение и ведение карт рисков на основе экспертного анализа. Формирование, рассылка экспертам, заполнение и сбор опросных листов. Составление структурных диаграмм. SWOT-анализ. Метод проектов-аналогов. Метод построения дерева событий. Метод анализа уместности затрат.

Количественный анализ проектных рисков. Анализ чувствительности проектов. Определение риск-переменных. Построение матрицы чувствительности проекта. Стресс-тестирование.

Сценарный подход. Метод дерева вероятностей и оценка риска проекта. Особенности проведения сценарного анализа.

Имитационное моделирование. Метод имитационного моделирования в оценке эффективности инвестиционного проекта. Преодоление недостатков вероятностного и минимаксного подходов, связанных с учетом неопределенности через метод нечетких множеств. Показатель степени инвестиционного риска как интегральная мера ожидания негативных результатов инвестиционного процесса по нечетким множествам.

Общие сведения и принципы работы с прикладными компьютерными программами анализа рисков инвестиционных проектов: "Project Expert" фирмы "ПРО-ИНВЕСТ КОНСАЛТИНГ", "Инвестор" фирмы "ИНЭК", "Альт-Инвест" фирмы "Альт" (Санкт-Петербург). Проблемы практического применения компьютерных моделей и прикладных программных пакетов.

Количественная оценка рисков портфельного инвестирования. Показатель потенциальных потерь портфеля (VaR): достоинства и недостатки. Временной горизонт, уровень доверия и ожидаемая стоимость портфеля. Использование показателя VaR для измерения рыночных рисков. Показатель риска VaR для индивидуального инструмента и портфеля. Вклад в риск портфеля отдельных инструментов (Component VaR). Бэк-тестинг. Показатели эффективности управления инвестициями с учетом риска.

Альтернативные и дополнительные показатели Shortfall, HEAD. Экстремальные потери.

Анализ чувствительности. Дюрация, выпуклость, $\Theta$ – чувствительности приведенной стоимости контракта, порождающего безрисковые потоки платежей. Коэффициент $\beta$ в модели CAPM. Коэффициенты $\Delta$, $\Gamma$, $\Theta$, $\lambda$, $\rho$ – чувствительности опционных портфелей.

Метод сценариев. Стресс-тестирование. Бэк-тестинг. Методика Базельского комитета.

### Тема 3. Процесс управления финансовыми рисками корпоративного инвестирования

Риски, связанные с проектированием, и основные способы противодействия им.

Понятие дюрации проекта. Оценка устойчивости проекта к базовым параметрам реализации (анализ операционной, денежной и финансовой устойчивости). Вероятностный анализ денежных потоков по проекту: влияние на оценку проекта, правила расчета дисперсии NPV при зависимых и независимых по годам денежным потокам проекта (дисперсия портфеля денежных потоков).

Два принципиальных метода включения риска в анализ проекта методом NPV: использование ставки дисконтирования, скорректированной на риск (RADR), и метод гарантированных эквивалентных потоков денежных средств (метод риск-нейтрального денежного потока, certainty equivalents или CE). Преимущества и недостатки методов. Варианты корректировки денежных потоков в методе гарантированного эквивалента: задание корректирующего коэффициента на основе кривой безразличия инвесторов и метод на базе CAPM (анализ корреляции денежных потоков по проекту с рыночной доходностью). Коэффициент бета денежных потоков и бета доходности. Взаимосвязь бета-коэффициентов для проекта. Метод дерева решений в инвестиционном анализе и правила оценки эффекта для него.

Проблемы обоснования ставки дисконтирования для анализа эффективности проекта. Включение страновых факторов риска. Корректировка на предпринимательский и финансовый риск. Метод затрат на капитал. Средние и предельные затраты на капитал. Построение графика предельных затрат на капитал (MCC): нахождение точек перелома и оценка затрат в каждом интервале привлекаемого нового капитала.

Поправочный метод определения ставки дисконтирования по проектам большего (меньшего) риска. Особенность проектов снижения издержек. Ранжирование проектов по группам риска и кумулятивный метод формирования ставки дисконта.

Основные риски на этапе создания объекта. Обеспечение своевременности финансирования работ как необходимое условие планового завершения инвестиционной фазы.

Риски корпоративного реального инвестирования на эксплуатационной фазе инвестиционного проекта. Риски несвоевременного освоения мощностей и недостижения проектной мощности. Риски недостижения прогнозируемых объемов продаж. Налоговые риски. Инфляционные риски. Риски роста постоянных затрат.

Управление кредитным риском. Секьюритизация как форма управления кредитным риском. Риски продуктов и емкость рынка.

Управление риском ликвидности. Ликвидность рынка. Оптимизация ликвидации портфеля в условиях низкой ликвидности. Вклады инструментов в риск портфеля. Риски маржинальной торговли.

Управление процентным риском. Методы управления процентным риском: дисбалансом (ГЭП), дюрацией активов и пассивов. Расчет чувствительности для портфеля чувствительных к процентному риску активов и пассивов. Методы иммунизации по отношению к изменению уровня процентных ставок

Управление валютным риском. Содержание, значение и факторы валютного риска. Виды валютного риска: операционный, пересчетный, экономический. Методы измерения валютного риска. Методы управления валютным риском: политика, нормативы открытой валютной позиции, процедуры заключения, исполнения и контроля сделок.

Управление агрегированными финансовыми рисками инвестиционной деятельности. Риски и диверсификация инвестиционного портфеля. Управление агрегированными финансовыми рисками на основе достаточности капитала.

## Тема 4. Методы снижения финансовых рисков

Финансовые составляющие процесса управления рисками.

Мероприятия по снижению финансовых рисков корпоративного инвестирования. Избежание (предупреждение потенциального) риска. Отказ от ненадежных партнеров и рискованных проектов. Критерии допустимого риска.

Сокращение степени риска. Разработка плана мероприятий по снижению возможного ущерба и (или) вероятности возникновения риска. Мониторинг реализации проекта. Необходимость контроля за ходом строительства и организация такого контроля как основной способ снижения строительных рисков.

Перенос риска. Страхование. Хеджирование рисков. Кредитные производные. Хеджирование кредитного риска. Хеджирование срочными процентными контрактами как метод снижения процентного риска. Хеджирование срочными валютными контрактами как метод снижения

валютного риска.

Уменьшение негативных последствий. Резервирование. Создание и использование резерва непредвиденных расходов и потерь.

Система лимитов как инструмент ограничения риска портфеля ценных бумаг. Виды лимитов. Лимит общего риска портфеля и структурные лимиты. Лимиты на эмитентов ценных бумаг. Позиционные лимиты. Лимиты «стоп-лосс» и «тэйк-профит». Принципы установления лимитов. Контроль за соблюдением лимитов.

Тема 5. Промежуточная аттестация (зачет)

1. Понятие финансовых рисков и их классификация.
2. Основные принципы и методы управления финансовыми рисками:.
3. Функции и механизм управления финансовыми рисками предприятия.
4. Основные этапы процесса управления финансовыми рисками.
5. Учет фактора инфляции в процессе управления риском.
6. Вероятностно-статистический подход к описанию рисков. Стохастические модели динамики рыночных цен.
7. Портфельный эффект: диверсификация и снижение риска.
8. Систематические и несистематические финансовые риски.
9. Финансовые составляющие процесса управления рисками.
10. Страхование в системе управления рисками на предприятии.
11. Управление кредитным риском.
12. Методы управления процентным риском.
13. Управление валютным риском. Содержание, факторы и виды валютного риска.
14. Методы управления валютным риском.
15. Управление агрегированными финансовыми рисками инвестиционной деятельности.
16. Риски и диверсификация инвестиционного портфеля.
17. Система лимитов как инструмент ограничения риска портфеля ценных бумаг.
18. Виды лимитов и принципы их установления.
19. Показатель потенциальных потерь портфеля VaR: достоинства и недостатки.
20. Использование показателя VaR для измерения рыночных рисков.
21. Показатель риска VaR для индивидуального инструмента и портфеля.
22. Альтернативные и дополнительные показатели.
23. Показатели чувствительности.
24. Коэффициент β в модели CAPM.
25. Метод сценариев. Стресс-тестирование.
26. Бэк-тестинг. Дюрация. Дюрация и чувствительность к ставке процента.
27. Выпуклость. Применение анализа выпуклости.
28. Риск ста Этапы и организация риск-менеджмента инвестиционного проекта.
29. Классификация проектных рисков.
30. Оценка и анализ выявленных проектных рисков.
31. Идентификация и мониторинг проектных рисков.
32. Анализ чувствительности инвестиционного проекта.
33. Детерминанты кредитного качества. Фундаментальные источники риска.
34. Риск процентной ставки. Чувствительность к компонентам риска.
35. Свопы облигаций.
36. Хеджирование, его экономическая целесообразность. Расчет коэффициентов хеджа.
37. Кредитные производные. Хеджирование кредитного риска.
38. Источники риска при реализации инвестиционного проекта и их классификация.
39. Стадии жизненного цикла и риски, им сопутствующие.
40. Виды и приемы тактического управления финансовыми рисками.

## Планы семинарских занятий

Тема 1. Основы управления финансовыми рисками. .

Время - 3 час.

Основные вопросы:

- Финансовый риск-менеджмент: исторические предпосылки. Идентификация и

классификация финансовых рисков.

- Финансовые риски реального и портфельного инвестирования.
- Источники риска при осуществлении реального инвестирования и их классификация.
- Стадии жизненного цикла инвестиционного проекта и риски, им сопутствующие. Классификация проектных рисков.
- Система финансовых инструментов, используемых корпорацией. Виды финансовых сделок корпорации. Риски портфельного инвестирования.
- Систематические финансовые риски. Несистематические финансовые риски.
- Задачи управления финансовым риском в современных условиях. Управление финансовыми рисками: основные принципы и методы.
- Функции и механизм управления финансовыми рисками компании.
- Процесс управления финансовыми рисками организации и его основные этапы.

Обучающиеся самостоятельно, с применением различных методик оценивают результаты и полученные результаты обобщают в полноценном выводе.

Тема 2. Основные методы оценки финансовых рисков . .

Время - 3 час.

Основные вопросы:

- Идентификация и качественные методы оценки проектных рисков.
- Матрица рисков инвестиционного проекта.
- Построение и ведение карт рисков на основе экспертного анализа.
- Количественный анализ проектных рисков. Анализ чувствительности проектов. Определение риск-переменных.
- Сценарный подход.
- Метод дерева вероятностей и оценка риска проекта. Особенности проведения сценарного анализа.
- Метод имитационного моделирования в оценке эффективности инвестиционного проекта.
- Общие сведения и принципы работы с прикладными компьютерными программами анализа рисков инвестиционных проектов.
- Количественная оценка рисков портфельного инвестирования.
- Показатель потенциальных потерь портфеля (VaR): достоинства и недостатки.
- Альтернативные и дополнительные показатели Shortfall, HEAD. Экстремальные потери.
- Анализ чувствительности. Дюрация, выпуклость, Θ – чувствительности приведенной стоимости контракта, порождающего безрисковые потоки платежей.
- Метод сценариев. Стресс-тестирование. Бэк-тестинг. Методика Базельского комитета.
- Особенности измерения рисков в условиях низкой ликвидности рынка.

Обучающиеся самостоятельно, с применением различных методик оценивают результаты и полученные результаты обобщают в полноценном выводе.

Тема 3. Процесс управления финансовыми рисками корпоративного инвестирования. .

Время - 3 час.

Основные вопросы:

- Риски, связанные с проектированием, и основные способы противодействия им. Понятие дюрации проекта.
- Оценка устойчивости проекта к базовым параметрам реализации (анализ операционной, денежной и финансовой устойчивости).
- Вероятностный анализ денежных потоков по проекту.
- Два принципиальных метода включения риска в анализ проекта методом NPV, их преимущества и недостатки.
- Коэффициент бета денежных потоков и бета доходности. Взаимосвязь бета-коэффициентов для проекта.
- Метод дерева решений в инвестиционном анализе и правила оценки эффекта для него.
- Проблемы обоснования ставки дисконтирования для анализа эффективности проекта.
- Поправочный метод определения ставки дисконтирования по проектам большего (меньшего) риска. Особенность проектов снижения издержек.

- Основные риски на этапе создания объекта. Обеспечение своевременности финансирования работ как необходимое условие планового завершения инвестиционной фазы.

- Риски корпоративного реального инвестирования на эксплуатационной фазе инвестиционного проекта.

- Управление кредитным риском. Секьюритизация как форма управления кредитным риском.

- Управление риском ликвидности.

- Управление процентным риском.

- Управление валютным риском.

- Управление агрегированными финансовыми рисками инвестиционной деятельности.

Обучающиеся самостоятельно, с применением различных методик оценивают результаты и полученные результаты обобщают в полноценном выводе.

Тема 4. Методы снижения финансовых рисков . .

Время - 3 час.

Основные вопросы:

- Мероприятия по снижению финансовых рисков корпоративного инвестирования.

- Избежание (предупреждение потенциального) риска. Отказ от ненадежных партнеров и рискованных проектов.

- Критерии допустимого риска.

- Сокращение степени риска. Разработка плана мероприятий по снижению возможного ущерба и (или) вероятности возникновения риска.

- Перенос риска. Страхование. Хеджирование рисков.

- Уменьшение негативных последствий. Резервирование. Создание и использование резерва непредвиденных расходов и потерь.

- Система лимитов как инструмент ограничения риска портфеля ценных бумаг. Виды лимитов.

- Принципы установления лимитов. Контроль за соблюдением лимитов.

Обучающиеся самостоятельно, с применением различных методик оценивают результаты и полученные результаты обобщают в полноценном выводе.

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

Арбитраж — инвестиционная стратегия на финансовых рынках, которая позволяет извлекать доход при нулевых чистых инвестициях в процессе управления арбитражным портфелем.

Арбитражер — лицо, занимающееся арбитражными операциями.

Вероятность субъективная — вероятность наступления будущих состояний экономики, которая характеризует степень убежденности менеджера или иного лица, принимающего решения, что соответствующее состояние экономики наступит.

Дерево решений — представление возможных будущих действий или решений менеджера по периодам реализации долгосрочного инвестиционного проекта в виде ориентированного графа (дерева), ветви включают в себя возможные варианты решений в зависимости от складывающихся условий исполнения проекта, возможных событий или состояний окружающей среды под влиянием внутренних и внешних факторов; формируется на основе дерева событий.

Дерево событий — представление возможностей реализации долгосрочного инвестиционного проекта в виде ориентированного графа (дерева), ветви которого описывают возможные варианты развития будущих событий или состояний окружающей среды по выделенным подпериодам в течение всего периода исполнения проекта, а узлы характеризуют результаты этого проекта в зависимости от развития событий; формируется менеджером или иным лицом, принимающим решение, с учетом существенных, по его мнению, внутренних и внешних факторов; имеет относительно краткосрочный характер.

Диверсификация — метод управления рисками в сфере реального бизнеса, позволяющий снижать или увеличивать риски; основан на расширении бизнеса, редполагающего создание новых производств или подразделений; дополнительный выпуск продукции и другие действия, позволяющие менять распределение будущих результатов и управлять корпоративным риском;

результаты существенно зависят от соотношения полезных результатов по различным подразделениям, выпускаемым товарам и т.и. (см. Диверсификация на основе производства взаимодополняемых товаров; Диверсификация на основе производства взаимозаменяемых товаров).

Инвестор, склонный к риску, — инвестор, который: а) из двух вариантов рискового решения с одинаковым ожидаемым значением выбирает вариант с большим риском; принимает на себя дополнительный риск при отрицательной премии за риск; б) платит за рисковое решение больше ожидаемого дохода.

Коэффициент вариации — мера риска, представляющая собой отношение стандартного отклонения к ожидаемому доходу.

Коэффициент эластичности - мера риска, характеризующая относительное изменение доходов или иных полезных результатов на 1% изменения соответствующего фактора риска.

Лизинг — а) коммерческий договор между лизингодателем и лизингополучателем по поводу предмета лизинга, который покупает лизингодатель и передает лизингополучателю во временное пользование на условиях оплаты в течение срока лизингового договора; предполагает возврат предмета лизинга в конце срока договора в условиях операционного лизинга или, как правило, выкуп предмета лизинга лизингополучателем в условиях финансовой) лизинга; б) форма внешнего финансирования деятельности лизингополучателя.

Мера риска — количественные характеристики распределения будущих доходов или иных полезных результатов по соответствующему активу, портфелю, проекту; оценка влияния фактора риска на величину доходов и иного полезного результата; часто меру риска называют просто риском; определяется неоднозначно; в условиях бизнеса в реальном секторе экономики имеет субъективный характер; к числу основных мер риска для решений в сфере реальной экономики относятся ожидаемое значение, дисперсия, стандартное отклонение и коэффициент вариации.

Мера риска выборочная мера риска, определяемая по выборочным данным за соответствующий период; широко используется при оценке риска финансовых инструментов, например обыкновенных акций; при анализе риска реального бизнеса применяется очень редко, поскольку за определенный период времени происходят изменения структуры и состава выпускаемой продукции, что делает выборочные данные по данной фирме несопоставимыми.

Метод Монте-Карло — метод оценки устойчивости инвестиционного проекта с помощью компьютерной имитации случайного распределения одного или нескольких факторов риска; позволяет оценить вероятность неблагоприятного использования проекта, а также чувствительность чистой настоящей стоимости и других полезных результатов к изменениям выбранных факторов риска.

Метод сценариев будущего развития — метод оценки риска проектов долгосрочных инвестиций, основанный на выделении основных направлений развития будущей рыночной конъюнктуры — сценариев будущего развития, формирование которых опирается на ожидания инвестора или иного лица, принимающего решения, относительно возможных изменений рыночной конъюнктуры и субъективные вероятности их наступления; предполагает фиксацию условий каждого сценария на весь период исполнения проекта.

Методы анализа риска имитационные — подход к анализу риска на основе моделирования на ЭВМ распределений значений факторов риска и определения соответствующих областей изменения полезных результатов; включают в себя дискретный анализ чувствительности и метод Монте-Карло, относятся к косвенным методам анализа риска; позволяют оценить устойчивость чистой настоящей стоимости и других показателей полезных результатов бизнеса или критериев оценки принимаемых решений к этим изменениям факторов риска.

Методы оценки риска косвенные — оценки риска, основанные на учете влияния факторов риска на возможные колебания полезных результатов без использования конкретных мер риска; включают дискретный или непрерывный анализ чувствительности, а также введение специальных субъективных добавок (премии за риск) к ставке расчетного процента при определении чистой настоящей стоимости проекта.

Модель цены опциона биномиальная — а) одноперiодная модель определения равновесной цены рыночного опциона европейского типа, которая предполагает исполнение опциона через один период, учитывает, что цена базового актива в конце этого периода может возрасти или упасть с заданными темами роста; обоснование опирается на существование эквивалентного портфеля, имеющего текущую рыночную цену; 6) многопериодная модель, в рамках которой в каждый период цена базового актива может возрастать или сокращаться с заданными темпами роста, одинаковыми

для всех периодов.

Неопределенность будущих полезных результатов — невозможность однозначного определения будущих результатов принимаемых решений; определяется четырьмя группами факторов: отсутствием той или иной информации, которая принципиально существует; действиями и противодействиями конкурентов; случайной реализацией известных факторов риска; неизвестными факторами риска, которые могут подействовать в будущем; частично устраняется за счет дополнительного анализа и расходов на приобретение информации.

Неопределенность полезных результатов неустранимая — невозможность однозначного определения будущих полезных результатов за счет обеспечения или приобретения текущей информации; обусловлена факторами и условиями, реализация которых носит случайный характер или которые никому неизвестны в текущий период, но могут оказывать влияние на полезные результаты в будущих периодах.

Ожидания однородные ситуация, когда все инвесторы на финансовых рынках одинаково оценивают будущую ожидаемую доходность рисковых активов, а также дисперсию и ковариацию распределения доходностей этих активов.

Опцион реальный — а) индивидуальный условный срочный контракт, контрактный реальный опцион, который данная фирма заключаете целью управления рисками; вторая сторона обязуется выполнить требования договора, если в будущем наступают оговоренные заранее условия; за это данная фирма платит другой стороне в момент заключения контракта определенную сумму стоимость реального опциона; б) встроенные возможности развития бизнеса в будущем, определяемые его текущими активами, — встроенный реальный опцион.

Опцион реальный встроенный — те или иные возможности будущих действий собственника капитала или менеджера по использованию возникающих в будущем в процессе осуществления исполняемых инвестиционных проектов или ведения бизнеса тех или иных условий или ситуаций, позволяющих развивать бизнес, управлять рисками, повышать ожидаемые доходы; дает возможность оценить предельный уровень расходов на соответствующие решения; используется при оценке расходов на рисковые инвестиции и определении стоимости рисковых активов капитала или бизнеса в целом.

Опцион рыночный — рыночный условный срочный контракт на покупку или продажу базового актива опциона, предоставляющий его владельцу право выбора исполнения его условий в течение установленного периода (опцион американского типа) или только в конце него (опцион европейского типа).

Отклонение стандартное — мера риска, рассчитываемая как корень квадратный из дисперсии распределения доходов или иного полезного результата по рисковому активу, портфелю, проекту и характеризующая распределение этих доходов относительно их ожидаемого значения; с теоретической точки зрения может использоваться в том случае, когда распределение доходов подчиняется нормальному закону.

Палата клиринговая — специальный биржевой институт, через который осуществляется биржевая торговля опционами и фьючерсами; для осуществления транзакций необходимо открыть счет в размере первоначальной маржи в клиринговой палате; сделки осуществляются только в пределах тех сумм, которые имеются у клиента в клиринговой плате; производит начисление прибыли или списывает убытки каждый биржевой день; осуществляет контроль за исполнением контрактов.

Позиция длинная — позиция, которую занимает покупатель (собственник) индивидуального или рыночного условного срочного контракта; предполагает возможность выбора исполнения или неисполнения условий этого контракта; противоположная сторона, которая занимает "короткую позицию", обязана исполнить его решение.

Позиция короткая — позиция, которую занимает одна из сторон условного срочного контракта, например, рыночного опциона или контрактного реального опциона. не имеющая права выбора исполнения или неисполнения условий данного контракта и выполняющая решения противоположной стороны; противоположная сторона занимает "длинную позицию".

Портфель индексный — портфель ценных бумаг, определяемый по акциям компаний. учитываемых при формировании биржевых индексов, который практически используется в качестве рыночного портфеля при расчетах коэффициентов бета и альфа отдельных активов по модели ценообразования на финансовые активы.

Портфель эквивалентный — портфель, составленный из рисковых и безрисковых активов и

имеющий в каждом будущем состоянии экономики такие же доходы, как и рассматриваемая рисковая инвестиция, анализируемый рисковый актив капитала или реальный бизнес; их риски также совпадают; его стоимость используется для оценки равновесной рыночной цены опциона, предельной стоимости рисковой инвестиции или в более широком смысле — стоимости рисковых активов капитала или бизнеса в целом.

Премия за риск — а) прирост ожидаемой доходности портфеля (или отдельного рискового актива) по сравнению с безрисковой ставкой процента; б) субъективная добавка к ставке расчетного процента при расчетах NPV инвестиционного проекта для косвенного учета риска.

Премия инфляционная — добавка к ставке расчетного процента для учета инфляции при расчетах NPV инвестиционного проекта; при малых темпах инфляции совпадаете темпом инфляции.

Продажа короткая — продажа акций (или иных активов), взятых взаймы и не являющихся собственностью инвестора; предполагает возврат акций (или иных активов) в конце установленного периода.

Распределение будущих результатов бизнеса множество будущих результатов тех или иных бизнес-решений в зависимости от возможного будущего развития экономики; формируется на основе дерева событий или сценариев будущего развития экономики; в условиях бизнеса в реальном секторе экономики имеет субъективный характер; показывает возможные или ожидаемые результаты как при благоприятных, так и неблагоприятных будущих событиях, сценариях или состояниях экономики.

Распределение логарифмически нормальное распределение непрерывной случайной величины, если ее логарифм изменяется по нормальному закону.

Риск а) характеристики или количественные оценки распределений будущих полезных результатов конкретных решений или проектов, которые порождаются объективно существующей неопределенностью этих результатов; в условиях бизнеса в реальном секторе экономики формируются определенным лицом, анализирующим или принимающим эти решения или проекты; определяется сферой действия конкретного лица, его анализируемыми решениями и ожидаемыми последствиями этих решений; зависит от ожиданий и представлений данного лица о воздействии в будущем неизвестных или неоднозначно определенных в момент принятия решений внутренних и внешних факторов риска или влияния одного фактора (см. факторный риск) на будущие результаты; учитывает как положительные, или благоприятные, так и отрицательные, или неблагоприятные, значения распределения будущих полезных результатов, а также шансы их получения; определяется на основе построенного распределения полезных результатов не единственным образом (см. мера риска); 6) шанс (вероятность) наступления нежелательного исхода бизнеса, например банкротства.

Риск внутрифирменный — риск инвестиционного проекта при условии его осуществления в рамках инвестиционной программы фирмы.

Риск диверсифицируемый — риск, который может быть сокращен в процессе диверсификации инвестиционного портфеля инвестора.

Риск корпоративный — а) риск, который остается у корпорации или фирмы в процессе исполнения тех или иных решений в системе управления корпорацией с учетом используемых методов управления рисками; должен учитываться в процессе планирования и прогнозирования предпринимательской деятельности; б) риск реализации отдельного инвестиционного проекта или иного бизнес-решения в системе управления корпорацией (см. риск внутрифирменный).

Риск недиверсифицируемый риск, который невозможно снизить в процессе диверсификации инвестиционного портфеля фирмы (см. риск рыночный).

Риск нефакторный — та часть риска по акции, индивидуальному или рыночному портфелю, или набору инвестиционных проектов, которая определяется не учитываемыми в модели факторами; измеряется в форме остаточного стандартного отклонения, т.е. стандартного отклонения случайной переменной в соответствующем регрессионном уравнении доходности акций, портфеля или фондового рынка в целом.

Риск рыночный — часть риска по акции или иному рисковому активу или портфелю из них, которая определяется риском рыночного портфеля; имеет объективный рыночный характер; риск не может быть снижен в процессе диверсификации; измеряется в форме ковариации доходности, акции (портфеля) и доходности рыночного портфеля.

Риск факторный — риск, порождаемый отдельными внутренними и внешними факторами риска.

Рынок капитала совершенный — модель рынка капитала, в условиях которой можно инвестировать и занимать капитал под одну и ту же безрисковую ставку процента; предполагается, что доля каждого агента спроса или предложения на этом рынке мала, ни один из них не может повлиять на ставку процента; отсутствуют ограничения на "короткую продажу"; не учитываются издержки транзакций; является важной предпосылкой ряда моделей финансовых рынков.

Ситуация риска — условия выбора рискового решения, при которых выделены будущие состояния экономики, известны субъективные вероятности их наступления и будущие полезные результаты в каждом из этих состояний.

Состояние экономики будущее одно из ожидаемых сочетаний рыночной конъюнктуры и всех факторов, оказывающих влияние на рассматриваемые рисковые активы, которое может наступить в будущем периоде; в каждом будущем состоянии экономики доход по рисковому активу может быть определен однозначно. Набор будущих состояний экономики используется для описания будущих доходов по рисковым активам; неопределенность связана с тем, что заранее неизвестно, какое будущее состояние экономики наступит.

Стоимость инвестиционного проекта чистая настоящая — сумма компонентов денежного потока инвестиционного проекта, дисконтированных с учетом ставки расчетного процента на начальный период исполнения проекта; критерий оценки инвестиций с точки зрения достижения цели максимизации капитала в конце периода использования проекта.

Стоимость проекта стратегическая чистая настоящая — сумма чистой настоящей стоимости проекта и стоимости встроенных реальных опционов; используется как критерий оценки инвестиционных проектов с учетом встроенных реальных опционов.

Стоимость реального опциона — предельная цена, которую целесообразно платить за заключение условного срочного контракта — реального опциона; определяется как прирост чистой настоящей стоимости, обеспечиваемый в результате заключения данного контракта, может быть также определена через стоимость эквивалентного портфеля рисковых доходов на основе простой биномиальной модели или формулы Блэка — Шоулза.

Стратегия управления опционами комбинированная — стратегия, которая предполагает одновременное открытие позиций в различных рыночных опционах.

Стратегия управления рисками атакующего типа — стратегия управления рисками, основанная на принятии на себя дополнительного риска; предполагает расширение интервала колебаний будущих полезных результатов как в сторону отрицательных, так и положительных колебаний этих результатов; использование ориентировано на ожидание реализации благоприятной для данного бизнеса рыночной конъюнктуры.

Стратегия управления рисками защитного типа — стратегия управления рисками, основанная на сокращении риска; предполагает сужение распределения будущих полезных результатов в процессе передачи или снижения риска и уменьшение интервалов возможных изменений полезных результатов одновременно в условиях и благоприятной, и неблагоприятной рыночной конъюнктуры; использование опирается на ожидание реализации неблагоприятной для данного бизнеса рыночной конъюнктуры.

Стратегия управления рисками смешанного типа — стратегия управления рисками, основанная на передаче части риска или уменьшении интервала возможных изменений полезных результатов в условиях неблагоприятной рыночной конъюнктуры и одновременном расширении интервала колебаний полезных результатов при реализации благоприятной рыночной конъюнктуры; использование опирается на ожидание неблагоприятной для данного бизнеса рыночной конъюнктуры, но одновременно сохраняет возможности развития бизнеса в условиях будущей благоприятной рыночной конъюнктуры.

Стратегия управления рисками страхующего тина — стратегия, основанная на передаче риска при условии полного или частичного сокращения только отрицательных колебаний будущих доходов при сохранении возможности полного использования положительных колебаний этих доходов в условиях благоприятной хозяйственной конъюнктуры.

Управление рисками деятельность менеджера фирмы, направленная: а) на обоснование распределения будущих результатов в процессе подготовки рисковых решений с учетом благоприятных и неблагоприятных для данного бизнеса исходов и ситуаций; б) на изменение имеющихся распределений будущих результатов с учетом ожиданий менеджмента о развитии будущей хозяйственной конъюнктуры и реализуемой стратегии рисковых решений с целью приспособить развитие бизнеса к складывающимся условиям окружающей среды; осуществляется

с учетом склонности или несклонности менеджера к риску, его ожиданий относительно будущего развития экономики, наличия свободного капитала и т.п.

Управление рисками в узком смысле — обеспечение безопасности фирмы на основе учета неблагоприятных факторов и ситуаций и снижения или ликвидации их самих или последствий их влияния.

Устойчивость инвестиционного проекта — способность инвестиционного проекта оставаться выгодным для инвестора при изменениях параметров денежного потока и других факторов, связанных с реализацией этого проекта; определяется степенью влияния изменения указанных параметров на колебания значений чистой настоящей стоимости (чем слабее это влияние, тем выше устойчивость).

Фактор риска внешний — фактор риска, действующий во внешней окружающей предпринимателя среде.

Фактор риска внутренний — фактор риска, действующий внутри фирмы.

Формула Блэка —Шоулза — распространенная модель определения равновесной рыночной стоимости опционов при условии непрерывного изменения цены базового актива; опирается на предположение о логарифмически нормальном распределении цены базового актива и построении специального портфеля ценных бумаг, эквивалентного данному опциону; в условиях реального бизнеса широко используется для оценки предельной стоимости реальных опционов, оценки стоимости многопериодных рисковых инвестиций, стоимости рисковых активов капитала или рискового бизнеса в целом.

Функция рискового предпочтения — функция, заданная на ожидаемом доходе и риске и отражающая рисковые предпочтения инвестора или иного лица, принимающего решения, с учетом склонности и несклонности к риску; критерий оценки рисковых решений.

Функция рисковой полезности — функция, заданная на объеме дохода и характеризующая отношение инвестора к этому доходу с учетом его рисковых предпочтений; критерием оценки рисковых решений является максимизация ожидаемой полезности рисковых доходов.

Хеджирование риска изменения цен — передача риска изменения цен другому лицу в форме продажи срочного контракта, например, рыночного опциона; предусматривает сужение распределения полезных результатов в части как благоприятных, так и неблагоприятных исходов и, соответственно, снижение риска; определенный вид защитной стратегии.

Эквивалент гарантированный, а) сумма средств, которая для данного лица эквивалентна заданному распределению рисковых доходов; б) сумма средств, которую данное лицо согласно заплатить за право получения рисковых доходов.

Экономика риск-нейтральная — а) экономика, в условиях которой рисковые решения

6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-3-З1 | 1. Особенности выбора методов управления рисками |
| 2 | ПК-3-З1 | |
| 3 | ПК-3-З2 | 2. Проблемы практического использования сценарного подхода в оценке рисков |
| 4 | ПК-3-З2 | |
| 5 | ПК-3-З3 | 3. Особенности построения карт риска при реализации инвестиционного проекта |
| 6 | ПК-3-З3 | |
| 7 | ПК-3-З4 | 4. Методы снижения рисков: особенности и проблемы. |
| 8 | ПК-3-З4 | |

6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| 9 | ПК-3-У1 | 5. Охарактеризуйте следующие виды финансовых рисков 1 - операционный валютный; 2 - трансляционный валютный; 3 - процентный позиционный; 4 - процентный портфельный;<br>а) вероятность неблагоприятного воздействия изменений обменного курса на экономическое положение компании;<br>б) влияние изменения процентных ставок на стоимость финансовых активов, таких, как акции и облигации.<br>в) вероятность неблагоприятного воздействия изменения процентных ставок на экономическое положение компании в целом;<br>г) возникает при наличии у головной компании дочерних компаний или филиалов за рубежом. Его источником является возможное несоответствие между активами и пассивами компании, пересчитанными в валютах разных стран.<br>д) возможность возникновения убытков или недополучения прибыли в результате изменения обменного курса и воздействия его на ожидаемые доходы от продажи продукции.<br>е) возникает, если проценты за пользование кредитными ресурсами выплачиваются по «плавающей» ставке. |
| 10 | ПК-3-У1 | |
| 11 | ПК-3-У2 | 6. Для целей управления риском первостепенное значение имеют содержащиеся в финансовых документах предприятия сведения 1 - о величине и структуре активов; 2 - о величине обязательств предприятия; 3 - о первоначальной и текущей стоимости основных средств, нормативах амортизации<br>г) размер которых может уменьшаться из-за наступления убытков;<br>в) которые могут увеличиваться вследствие произошедших инцидентов;<br>а) на основании которых можно вычислить стоимость замены или восстановления в случае гибели или повреждения;<br>б) таких, как заявленные претензии или наложенные штрафы |
| 12 | ПК-3-У2 | |
| 13 | ПК-3-У3 | 7. Охарактеризуйте следующие разновидности инвестиционных рисков 1 - системный; 2 - селективный; 3 - ликвидности; 4 - кредитный;<br>а) риск потерь или упущенной выгоды из-за неправильного выбора объекта инвестирования на определенном рынке, например неправильного выбора ценной бумаги из имеющихся на фондовом рынке при формировании портфеля ценных бумаг.<br>б) риск потерь, связанных с тем, что нововведение (например, новый товар или услуга, новая технология), на разработку которого могут быть затрачены значительные средства, не будет реализовано или не окупится<br>в) риск ухудшения конъюнктуры (падения) какого-либо рынка в целом, представляет собой общий риск на все вложения на данном рынке<br>г) риск, связанный с возможностью потерь при реализации объекта инвестирования из-за изменения оценки его качества, например какого-либо товара, недвижимости (земля, строение), ценной бумаги и т. д.<br>д) риск того, что заемщик (должник) окажется не в состоянии выполнять свои обязательства. |
| 14 | ПК-3-У3 | |
| 15 | ПК-3-У4 | 8. Какие, по вашему мнению, риски входят в группу финансовых 1 - валютных, 2 - процентных и 3 - портфельных?<br>а) несистематический; б) трансляционный; в) операционный; г) портфельный; д) позиционный; е) систематический; ж) экономический. |
| 16 | ПК-3-У4 | |

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| 17 | ПК-3-В1 | 9. Предприятие планирует осуществить инвестиционный проект, IRR которого 10%. Источники инвестирования проекта следующие:<br>1) 20000 руб.- долгосрочный заем, плата за который 21% годовых,<br>2) 70000 руб. – выпуск облигаций. Причем номинальная цена облигации – 1000 руб., дисконт – 4%, срок займа – 8 лет, процент по облигации – 11%).<br>Определить, выгодна ли такая структура капитала для реализации проекта. |
| 18 | ПК-3-В1 | |
| 19 | ПК-3-В2 | 10. Предприятие планирует осуществить инвестиционный проект, IRR которого 11%. Общий объем инвестиций – 10000 руб. Источники инвестирования проекта следующие:<br>3) 7000 руб.- долгосрочный заем, плата за который 21% годовых,<br>4) остальное – выпуск облигаций, номинальная цена облигации – 100 руб., дисконт – 3%, срок займа – 5 лет, процент по облигации – 8%).<br>Определить, выгодна ли такая структура капитала для реализации проекта. Как изменить структуру капитала, чтобы она была приемлема. |
| 20 | ПК-3-В2 | |
| 21 | ПК-3-В3 | 11. Предприятие планирует осуществить инвестиционный проект, IRR которого 17%. Общий объем инвестиций – 12000 руб. Источники инвестирования проекта следующие:<br>5) 8000 руб.- долгосрочный заем, плата за который 20% годовых,<br>6) остальное – выпуск облигаций, номинальная цена облигации – 50 руб., дисконт – 4%, срок займа – 8 лет, процент по облигации – 7%).<br>Определить, выгодна ли такая структура капитала для реализации проекта. Если нет, то какие изменения в структуре капитала возможны, чтобы инвестирование проекта стало выгодным. |
| 22 | ПК-3-В3 | |
| 23 | ПК-3-В4 | 12. Какой минимальный и максимальный доход можно ожидать у рассматриваемых проектов? – результат получить у первых двух проектов с заданной доверительной вероятностью P=0,683 (t=1). У третьего и четвертого с вероятностью P=0,954 (t=2). Риски у этих проектов: финансовый, политический, транспортный и экономический соответственно. Результат расчета поместить в таблицу<br>Вариант m=1 : Д1 =100, Д2 =200, Д3 = 300, Д4=400, R1 =10,R2 =20,R3 =30, R4=40,<br>Вариант m=2: Д1 =10, Д2 =20, Д3 = 30, Д4=40, R1 =1,R2 =2,R3 =3, R4=4;<br>Вариант m=3 Д1 =200, Д2 =400, Д3 = 600, Д4=800, R1 =20,R2 =40,R3 =60, R4=80<br>Вариант m=4 Д1 =300, Д2 =200, Д3 = 100, Д4=150, R1 =30,R2 =20,R3 =10, R4=15<br>Вариант m=5: Д1 =400, Д2 =800, Д3 =1200, Д4=1600, R1 =40,R2 =80,R3 =120, R4=160 |
| 24 | ПК-3-В4 | |

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий на знание категорий учебной дисциплины, указанных в п. 6.1.;
- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы;
- задания и упражнения в ходе семинарских занятий.

7.2. ФОС для текущего контроля:

| № | Код результата обучения | ФОС текущего контроля |
|---|---|---|
| 1 | ПК-3-З1 | Задания для самостоятельной работы 1 |
| 2 | ПК-3-З1 | Письменный опрос по теме 1 |
| 3 | ПК-3-З2 | Задания для самостоятельной работы 2 |
| 4 | ПК-3-З2 | Письменный опрос по теме 2 |
| 5 | ПК-3-З3 | Задания для самостоятельной работы 3 |
| 6 | ПК-3-З3 | Письменный опрос по теме 3 |
| 7 | ПК-3-З4 | Задания для самостоятельной работы 4 |
| 8 | ПК-3-З4 | Письменный опрос по теме 4 |
| 9 | ПК-3-У1 | Задания для самостоятельной работы 5 |
| 10 | ПК-3-У1 | |
| 11 | ПК-3-У2 | Задания для самостоятельной работы 6 |
| 12 | ПК-3-У2 | |
| 13 | ПК-3-У3 | Задания для самостоятельной работы 7 |
| 14 | ПК-3-У3 | |
| 15 | ПК-3-У4 | Задания для самостоятельной работы 8 |
| 16 | ПК-3-У4 | |
| 17 | ПК-3-В1 | Задания для самостоятельной работы 9 |
| 18 | ПК-3-В1 | Выполнение заданий и упражнений по теме 1 |
| 19 | ПК-3-В2 | Задания для самостоятельной работы 10 |
| 20 | ПК-3-В2 | Выполнение заданий и упражнений по теме 2 |
| 21 | ПК-3-В3 | Задания для самостоятельной работы 11 |
| 22 | ПК-3-В3 | Выполнение заданий и упражнений по теме 3 |
| 23 | ПК-3-В4 | Задания для самостоятельной работы 12 |
| 24 | ПК-3-В4 | Выполнение заданий и упражнений по теме 4 |

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-3-З1 | Вопросы к зачету 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10 |
| 2 | ПК-3-З1 | 1. Понятие финансовых рисков и их классификация.<br>2. Основные принципы и методы управления финансовыми рисками:.<br>3. Функции и механизм управления финансовыми рисками предприятия.<br>4. Основные этапы процесса управления финансовыми рисками.<br>5. Учет фактора инфляции в процессе управления риском.<br>6. Вероятностно-статистический подход к описанию рисков. Стохастические модели динамики рыночных цен.<br>7. Портфельный эффект: диверсификация и снижение риска.<br>8. Систематические и несистематические финансовые риски.<br>9. Финансовые составляющие процесса управления рисками.<br>10. Страхование в системе управления рисками на предприятии. |
| 3 | ПК-3-З2 | Вопросы к зачету 11,12,13,14,15,16,17,18,19.20 |

| | | |
|---|---|---|
| 4 | ПК-3-З2 | 11. Управление кредитным риском.<br>12. Методы управления процентным риском.<br>13. Управление валютным риском. Содержание, факторы и виды валютного риска.<br>14. Методы управления валютным риском.<br>15. Управление агрегированными финансовыми рисками инвестиционной деятельности.<br>16. Риски и диверсификация инвестиционного портфеля.<br>17. Система лимитов как инструмент ограничения риска портфеля ценных бумаг.<br>18. Виды лимитов и принципы их установления.<br>19. Показатель потенциальных потерь портфеля VaR: достоинства и недостатки.<br>20. Использование показателя VaR для измерения рыночных рисков. |
| 5 | ПК-3-З3 | Вопросы к зачету 21,22,23,24,25,26,27,28,29,30 |
| 6 | ПК-3-З3 | 21. Показатель риска VaR для индивидуального инструмента и портфеля.<br>22. Альтернативные и дополнительные показатели.<br>23. Показатели чувствительности.<br>24. Коэффициент β в модели CAPM.<br>25. Метод сценариев. Стресс-тестирование.<br>26. Бэк-тестинг. Дюрация. Дюрация и чувствительность к ставке процента.<br>27. Выпуклость. Применение анализа выпуклости.<br>28. Риск ста Этапы и организация риск-менеджмента инвестиционного проекта.<br>29. Классификация проектных рисков.<br>30. Оценка и анализ выявленных проектных рисков. |
| 7 | ПК-3-З4 | Вопросы к зачету 31,32,33,34,35,36,37,38,39, 40 |
| 8 | ПК-3-З4 | 31. Идентификация и мониторинг проектных рисков.<br>32. Анализ чувствительности инвестиционного проекта.<br>33. Детерминанты кредитного качества. Фундаментальные источники риска.<br>34. Риск процентной ставки. Чувствительность к компонентам риска.<br>35. Свопы облигаций.<br>36. Хеджирование, его экономическая целесообразность. Расчет коэффициентов хеджа.<br>37. Кредитные производные. Хеджирование кредитного риска.<br>38. Источники риска при реализации инвестиционного проекта и их классификация.<br>39. Стадии жизненного цикла и риски, им сопутствующие.<br>40. Виды и приемы тактического управления финансовыми рисками |

Задания для оценки умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-3-У1 | Задания для самостоятельной работы 5 |
| 2 | ПК-3-У1 | |
| 3 | ПК-3-У2 | Задания для самостоятельной работы 6 |
| 4 | ПК-3-У2 | |
| 5 | ПК-3-У3 | Задания для самостоятельной работы 7 |
| 6 | ПК-3-У3 | |
| 7 | ПК-3-У4 | Задания для самостоятельной работы 8 |
| 8 | ПК-3-У4 | |

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-3-В1 | Задания для самостоятельной работы 9 |
| 2 | ПК-3-В1 | |
| 3 | ПК-3-В2 | Задания для самостоятельной работы 10 |
| 4 | ПК-3-В2 | |
| 5 | ПК-3-В3 | Задания для самостоятельной работы 11 |
| 6 | ПК-3-В3 | |
| 7 | ПК-3-В4 | Задания для самостоятельной работы 12 |
| 8 | ПК-3-В4 | |

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

2. Финансы : учебник для вузов / под редакцией И. Ю. Евстафьевой, Д. А. Жилюка, Н. Г. Ивановой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 448 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-20118-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/567702

3. Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 363 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02215-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/598442

б) дополнительная литература:

2. Незамайкин, В. Н. Финансовый менеджмент : учебник для вузов / В. Н. Незамайкин, И. Л. Юрзинова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 382 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16612-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/545468

3. Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для вузов / под редакцией И. П. Хоминич. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 569 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18731-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/583830

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), или свободно распространяемое программное обеспечение OpenOffice; веб-браузер (Google Chrome, Mozilla, Microsoft Edge др.); электронные библиотечные системы IPR Smart и ЮРАЙТ; систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «Антиплагиат.ВУЗ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет https://portal.rosnou.ru). Для обеспечения доступа обучающихся во внеучебное время к электронным образовательным ресурсам учебной дисциплины, а также для студентов, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий, используется портал электронного обучения на базе СДО Moodle (он-лайн доступ через сеть Интернет https://e-edu.rosnou.ru).

## 10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

https://bdm.ru/ www.bdm.ru – Официальный сайт Банки и Деловой мир.
http://www.cbr.ru/ www.cbr.ru – Официальный сайт Банка России
https://minfin.gov.ru/ Официальный сайт Министерства Финансов Российской Федерации

## 11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 25 апреля 2025 г. № 384 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере науки и высшего образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ, Положением АНО ВО «РосНОУ» Об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет».

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## 12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения лекций и семинарских занятий используются аудитории, оборудованные компьютером и проектором. В ходе обучения используются следующие дополнительные учебные материалы: презентации лекций.

Занятия с инвалидами по зрению, слуху, с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводятся в специально оборудованных аудиториях по их просьбе, выраженной в письменной форме.

Автор (составитель) кандидат экономических наук, доцент — Филимонова Н.Н.

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**
**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**
**«РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
**(АНО ВО «РосНОУ»)**

Институт Экономики, управления и финансов

Кафедра 16 финансов и банковского дела

**Рабочая программа учебной дисциплины**

# Риски корпоративных ценных бумаг

Код и направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Москва
2026

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина «Риски корпоративных ценных бумаг» изучается обучающимися, осваивающими направленность «Аналитика финансового управления бизнесом» в соответствии Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, «Специалист по управлению рисками», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 года № 264н

Основная цель изучения учебной дисциплины состоит в том, чтобы дать обучающимся систематизированные знания по актуальным теоретическим и практическим оценкам анализа риска корпоративных ценных бумаг, формирование целостной системы базовых знаний в области изучения свойств ценных бумаг их видов и разновидностей и оценки их риска, овладение методическими приемами оценки и анализа рисков корпоративных ценных бумаг.

Задачи дисциплины:

- получение знаний и усвоение методических приемов в области принятиях решений в условиях риска;

-изучение методических основ оценки и анализа рисков корпоративных ценных бумаг;

- получение знаний и усвоение приемов методики определения дивидендной и полной доходности по акциям;

- изучение основных методов количественной и качественной оценки рисков ценных бумаг;

-изучение основных свойств ценных бумаг, их виды и разновидности;

- изучение основных свойств облигаций, их основные виды, факторы, влияющие на цену облигаций;

- механизм функционирования простых и переводных векселей, систему взаимоотношений между участниками вексельного оборота;

нормы доходности, срок окупаемости инвестиций с учетом дисконтирования.

- изучить виды и функции производных финансовых инструментов корпоративных ценных бумаг;

- изучение показателей оценки эффективности инвестиционного проекта с учетом фактора риска;

- исчислять доходность по операциям с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами;

- получение знаний и применение методов хеджирования рисков при помощи производных финансовых инструментов;

- формирование оптимального инвестиционного портфеля и оценки его эффективности;

- формирование навыков работы с нормативно-правовой базой;

- построения различных схем предотвращения рисков корпоративных ценных бумаг для решения различных задач; использования знаний, полученных ими ранее, при изучении других дисциплин, для решения задач, требующих использования корпоративных ценных бумаг; проведения самостоятельных расчетов.

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению деятельности в соответствии с профессиональным стандартом «Специалист по управлению рисками», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 г. N 264н.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Риски корпоративных ценных бумаг относится к части учебного плана формируемой участниками образовательных отношений и изучается на 2 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Изучению данной учебной дисциплины предшествует освоение следующих учебных дисциплин: Финансовые рынки и финансово-кредитные институты, Микроэкономика (продвинутый уровень), Финансовый риск-менеджмент, Статистика финансов и кредита, Макроэкономика (продвинутый уровень), Финансовая среда и предпринимательские риски, Мониторинг рисков,

Управление корпоративной стоимостью, Анализ и оценка эффективности деятельности.

Параллельно с учебной дисциплиной «Риски корпоративных ценных бумаг» изучаются дисциплины: Оценка рисков инвестиционных проектов, Управление корпоративными финансовыми рисками, Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование.

Производственная практика: преддипломная практика
Макроэкономика (продвинутый уровень)
Бухгалтерский управленческий учет
Управление корпоративными финансовыми рисками
Финансовый риск-менеджмент
Микроэкономика (продвинутый уровень)
Финансовая среда и предпринимательские риски
Оценка рисков инвестиционных проектов
Мониторинг рисков
Анализ и оценка эффективности деятельности
Финансирование деятельности организации
Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы
Учебная практика: ознакомительная практика
Производственная практика: практика по профилю профессиональной деятельности

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Результаты освоения дисциплины «Риски корпоративных ценных бумаг» являются базой для прохождения обучающимися производственной практики: практика по профилю профессиональной деятельности и преддипломной практики.

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением лекций, проведением занятий, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

Производственная практика: преддипломная практика
Управление корпоративными финансовыми рисками
Оценка рисков инвестиционных проектов
Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование
Финансовая политика организации
Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе магистратуры должен овладеть:

***- Способен разрабатывать интегрированную систему управления рисками (ПК-3)***

**Планируемые результаты обучения по дисциплине**

| | | |
|---|---|---|
| Способен разрабатывать интегрированную систему управления рисками(ПК-3) | **Знать:** | |
| | Элементы системы управления рисками корпоративных ценных бумаг | ПК-3-З1 |
| | Принципы построения систем управления рисками | ПК-3-З2 |
| | Способы разработки интегрированной системы управления рисками корпоративных ценных бумаг | ПК-3-З3 |

| | | |
|---|---|---|
| | Методики оценки управления рисками корпоративных ценных бумаг | ПК-3-З4 |
| | **Уметь:** | |
| | Использовать элементы системы управления рисками корпоративных ценных бумаг | ПК-3-У1 |
| | Применять принципы построения систем управления рисками | ПК-3-У2 |
| | Использовать способы разработки интегрированной системы управления рисками корпоративных ценных бумаг | ПК-3-У3 |
| | Применять методики оценки управления рисками корпоративных ценных бумаг | ПК-3-У4 |
| | **Владеть:** | |
| | Навыками системы управления рисками корпоративных ценных бумаг | ПК-3-В1 |
| | Навыками принципов построения систем управления рисками | ПК-3-В2 |
| | Навыками разработки интегрированной системы управления рисками корпоративных ценных бумаг | ПК-3-В3 |
| | Методикой оценки управления рисками корпоративных ценных бумаг | ПК-3-В4 |

## 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетных единицы (72 часа).

| № | Семестр | Общая трудоёмкость | | В том числе контактная работа с преподавателем | | | | | Контроль | Сам. работа | Форма промежуточной аттестации |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | В з.е. | В часах | всего | Л | Сем | КоР | З | | | |
| 1 | 4 | 2 | 72 | 26 | 12 | 12 | 1,7 | 0,3 | | 46 | Зачет |

**Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий**
**очная форма обучения**

| № | Наименование разделов, тем учебных занятий | Всего часов | Контактная работа с преподавателем | | | | | Сам. раб. | Формируемые результаты обучения |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Всего | Л | Сем | КоР | З | | |
| Виды корпоративных ценных бумаг. | | | | | | | | | |
| 1. | Виды корпоративных ценных бумаг. | 17 | 6 | 3 | 3 | | | 11 | ПК-3-З1, ПК-3-У1, ПК-3-В1 |
| Оценка стоимости корпоративных ценных бумаг. | | | | | | | | | |
| 2. | Оценка стоимости корпоративных ценных бумаг. | 17 | 6 | 3 | 3 | | | 11 | ПК-3-З2, ПК-3-У2, ПК-3-В2 |
| Риски корпоративных ценных бумаг. | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3. | Риски корпоративных ценных бумаг. | 16 | 6 | 3 | 3 | | | 10 | ПК-3-З3, ПК-3-У3, ПК-3-В3 |
| Управление рисками корпоративных ценных бумаг. | | | | | | | | | |
| 4. | Управление рисками корпоративных ценных бумаг. | 16 | 6 | 3 | 3 | | | 10 | ПК-3-З4, ПК-3-У4, ПК-3-В4 |
| Промежуточная аттестация (зачет) | | | | | | | | | |
| 5. | Промежуточная аттестация (зачет) | 6 | 2 | | | 1,7 | 0,3 | 4 | |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

Тема 1. Виды корпоративных ценных бумаг.

Понятие «ценная бумага». Свойства ценных бумаг. Классификация ценных бумаг: по виду удостоверяемых прав, по способу передачи удостоверяемых прав, по виду дохода, по эмитентам, по сроку обращения, по способу погашения, по форме выпуска.

Определение и виды долевых ценных бумаг. Характеристика и виды долговых ценных бумаг. Производные ценные бумаги и их классификация.

Акции. Понятие и классификация акций. Именные акции и акции на предъявителя. Объявленные и размещенные акции. Оплата акций при учреждении акционерного общества. Облигации. Понятие и классификация облигаций. Права владельцев облигаций. Купонные и дисконтные облигации. Облигация как инструмент привлечения инвестиций. Вексель. Роль векселя в хозяйственном обороте. Системы вексельного права. Виды векселей. Простой и переводной вексель. Выдача и передача, утрата векселя.

На фондовом рынке России представлены разнообразные виды ценных бумаг (далее ЦБ). Эмитентом которых могут быть: предприятия/организации; банки; инвестиционные фонды и компании.

Следует выделить основные цели и задачи, для решения которых предприятия осуществляют выпуск корпоративных ценных бумаг:

обеспечить прирост, увеличение или изменение структуры собственного капитала;

сформировать капитал при создании новой фирмы/компании;

привлечь заемные средства для развития;

погашение задолженности перед кредиторами;

реструктуризация задолженности;

осуществление инвестиционной деятельности;

Корпоративные ценные бумаги обслуживают отношения между акционерами и акционерным обществом, непосредственно между акционерными обществами, эмитентом и инвесторами, продавцом и покупателем товаров. Выпуск, обращение, обслуживание, погашение, выплата дохода и соблюдение прав собственности по

корпоративным ценным бумагам осуществляются на основе российского законодательства.

Тема 2. Оценка стоимости корпоративных ценных бумаг.

Определение доходности и стоимости в зависимости от вида ценных бумаг.

Производные ценные бумаги и их классификация.

Рассмотрение категорий «стоимость» и «доходность» ценных бумаг.

Основные методы финансово-кредитных расчетов,

– простые и сложные проценты;

– дисконтированная стоимость;

– номинальная и реальная (эффективная) процентная ставка.

Доходность, купонные облигации, дивиденды.

Производные ценные бумаги, их виды и характеристики.

Форвардные контракты.

Фьючерсные контракты, их виды. Опционные контракты, их виды. Депозитарные расписки, порядок их выпуска. Коносаменты, варранты, складские свидетельства.

Акции, их основные виды. Эмитенты акций.
Стоимостные характеристики
акций и облигаций, методы их определения.
Частные (корпоративные) облигации.
Основные виды частных облигаций.
Эмитенты облигаций.

Тема 3. Риски корпоративных ценных бумаг.

Определение рисков корпоративных ценных бумаг. Классификация рисков.

Система финансовых инструментов, используемых корпорацией. Виды финансовых сделок корпорации. Риски портфельного инвестирования. Систематические риски корпоративных ценных бумаг. Конъюнктура финансового рынка и методические подходы к ее исследованию. Методы фундаментального анализа. Несистематические риски корпоративных ценных бумаг. Внутренняя финансовая среда функционирования корпорации. Тип финансовой политики организации по отдельным аспектам ее финансовой деятельности.

Страновой риск. Валютный риск. Инфляционный риск. Риски законодательных изменений. Отраслевой риск. Региональный риск. Охват рисков в сфере обращения ценных бумаг. Риски предприятия. Кредитный риск. Риск ликвидности. Процентный риск. Портфельный риск.

Тема 4. Управление рисками корпоративных ценных бумаг.

Задачи управления риском в современных условиях. Управление рисками: основные принципы и методы. Функции и механизм управления рисками корпоративных ценных бумаг. Основные этапы процесса управления рисками корпоративных ценных бумаг.

Основные способы и методы уменьшения экономического риска. Информационное

обеспечение как способ минимизации риска. Стоимость (ценность) информации: понятие и измерение. Диверсификация как метод снижения риска: сущность, преимущества и границы применения. Диверсификация производственной и коммерческой деятельности: возможности применения и оценка результативности.

Диверсификация финансовых активов: условия применения и оценка эффекта.
Оптимизация "портфеля" финансовых активов.
Фонды рискового финансирования: организация и функционирование с
позиции минимизации риска. Страхование рисков.
Хеджирование как способ ограничения риска операций с ценными
бумагами.

Деятельность по управлению ценными бумагами. Сущность и необходимость осуществления данного вида деятельности.

Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

Тема 5. Промежуточная аттестация (зачет)

1. Задачи и роль управления рисками корпоративных ценных бумаг.
2. Классификация корпоративных ценных бумаг и направления их использования.
3. Понятие и классификация акций.
4. Стратегия и тактика управления риском корпоративных ценных бумаг.
5. Риски корпоративных ценных бумаг, их виды и особенности.
6. Направления использования акций.
7. Инвестиционные свойства акций.
8. Понятие и классификация облигаций.
9. Направления использования облигаций.
10. . Риски портфельного инвестирования.
11. Модели корпоративного управления.
12. Меры снижения степени риска: хеджирование, диверсификация.
13. Качественная оценка рисков: содержание и задачи
14. Статистические методы оценки риска.
15. Политика управления рисками: понятие и основные элементы.

16. . Диверсификация как метод снижения риска.
17. Основные этапы организации и проведения экспертного оценивания.
18. Понятие и особенности векселя.
19. Виды векселей.
20. Методы компенсации риска.
21. Мониторинг внешней и внутренней среды предприятия.
22. Основные характеристики риска и рисковой ситуации.
23. Бенчмаркинг и система контроля эффективности предпринимательства
24. Организация структуры по управлению рисками корпоративных ценных бумаг.
25. Методы оценки эффективности управления финансовыми рисками.
26. Экономические критерии оценки эффективности управления рисками корпоративных ценных бумаг.
27. Анализ сравнительной экономической эффективности страхования и самострахования финансовых рисков методом Хаустона.
28. Хеджирование как способ ограничения рисков.
29. Инвестиции как объект страхования.
30. Оценка стоимости корпоративных ценных бумаг.
31. Риски портфельного инвестирования.
32. Сущность и виды хеджирования.
33. Регулирование рисков корпоративных ценных бумаг.
34. Информационное обеспечение как способ минимизации риска.
35. Риски в сфере обращения корпоративных ценных бумаг.
36. Определение доходности и стоимости в зависимости от вида ценных бумаг.
37. Производные ценные бумаги и их классификация.
38. Использование закладных в хозяйственном обороте.
39. . Доходность, купонные облигации, дивиденды.
40 . Основные функции системы управления рисками корпоративных ценных бумаг.

**Планы семинарских занятий**

Тема 1. Виды корпоративных ценных бумаг.. .
Время - 3 час.
Основные вопросы:
1. Понятие «ценная бумага», совокупность юридических и технических требований, предъявляемых к ценным бумагам.
2. Экономические характеристики ценных бумаг. Классификация ценных бумаг.
3. Акция как эмиссионная ценная бумага: сущность и виды.
5. Цели и задачи выпуска корпоративных облигаций.
6. Вексельное обращение.
7. Чеки и сертификаты.
8. Фьючерсные и опционные контракты.
9. Депозитарные расписки.
10. Прочие производные ценные бумаги.
11. Основные методы финансово-кредитных расчетов, применяемых на рынке ценных бумаг.
12. Определение курсовой стоимости и доходности акций, облигаций, векселей и банковских сертификатов.
13. Доходы от купли-продажи ценных бумаг.

Тема 2. Оценка стоимости корпоративных ценных бумаг.. .
Время - 3 час.
Основные вопросы:
1.Определение доходности и стоимости в зависимости от вида ценных бумаг.
2. Производные ценные бумаги и их классификация.
3. Рассмотрение категорий «стоимость» и «доходность» ценных бумаг.
4. Основные методы финансово-кредитных расчетов:

простые и сложные проценты; дисконтированная стоимость; номинальная и реальная (эффективная) процентная ставка.

5.Доходность, купонные облигации, дивиденды.

6.Производные ценные бумаги, их виды и характеристики.

7. Форвардные контракты.

8.Фьючерсные контракты, их виды.

9.Опционные контракты, их виды.

10. Депозитарные расписки, порядок их выпуска. Коносаменты, варранты, складские свидетельства.

11.Стоимостные характеристики акций и облигаций, методы их определения.

Тема 3. Риски корпоративных ценных бумаг.. .

Время - 3 час.

Основные вопросы:

1.Определение рисков корпоративных ценных бумаг.

2.Классификация рисков.

3. Система финансовых инструментов, используемых корпорацией.

4. Виды финансовых сделок корпорации.

5. Риски портфельного инвестирования.

6. Систематические риски корпоративных ценных бумаг.

7. Конъюнктура финансового рынка и методические подходы к ее исследованию. 8. Методы фундаментального анализа.

9. Несистематические риски корпоративных ценных бумаг.

10. Внутренняя финансовая среда функционирования корпорации. Тип финансовой политики организации по отдельным аспектам ее финансовой деятельности.

11. Виды рисков: Страновой риск. Валютный риск. Инфляционный риск. Риски законодательных изменений. Отраслевой риск. Региональный риск. Охват рисков в сфере обращения ценных бумаг. Риски предприятия. Кредитный риск. Риск ликвидности. Процентный риск. Портфельный риск.

Тема 4. Управление рисками корпоративных ценных бумаг.. .

Время - 3 час.

Основные вопросы:

1.Задачи управления рисками корпоративных ценных бумаг в современных условиях. 2. Управление рисками: основные принципы и методы.

3. Функции и механизм управления рисками корпоративных ценных бумаг.

4. Основные этапы процесса управления рисками корпоративных ценных бумаг.

5. Основные способы и методы уменьшения экономического риска.

6. Информационное обеспечение как способ минимизации риска. Стоимость (ценность) информации: понятие и измерение.

7. Диверсификация как метод снижения риска: сущность, преимущества и границы применения.

8.Диверсификация производственной и коммерческой деятельности: возможности применения и оценка результативности.

9. Диверсификация финансовых активов: условия применения и оценка эффективности.

10. Оптимизация "портфеля" финансовых активов.

11. Фонды рискового финансирования: организация и функционирование с позиции минимизации риска.

12.Страхование рисков.

13.Хеджирование как способ ограничения риска операций с ценными бумагами.

14.Деятельность по управлению ценными бумагами. Сущность и необходимость осуществления данного вида деятельности.

Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

Аваль — вексельное поручительство за плательщика по векселю. Оформляется либо гарантийной надписью авалиста на векселе или дополнительном листе, либо выдачей отдельного документа

Активное управление портфелем ценных бумаг — постоянная замена менее доходных бумаг более доходными и перспективными.

Акцепт — согласие плательщика оплатить вексель. Оформляется надписью на векселе и подписью траста на такую оплату с указанием даты.

Акция — ценная бумага, подтверждающая внесение средств в капитал данного предприятия и дающая три основных права своему владельцу: на получение дохода, участие в управлении, долю имущества при ликвидации предприятия.

Английский аукцион — организация торгов, когда до начала торгов продавцы подают свои заявки на продажу ценных бумаг по минимальной начальной цене. В процессе торгов цена увеличивается.

Андеррайтер — профессиональная фирма, которая на договорной основе за соответствующее вознаграждение оказывает эмитенту услуги, связанные с размещением ценных бумаг.

Аукцион продавца — организация торговли, когда продавец выставляет на торги пакет ценных бумаг и собирает предложения покупателей этих бумаг.

Аукцион покупателя — организация торговли, когда покупатель собирает выгодные предложения продавцов бумаг.

Балансовая цена акции — частное от деления стоимости чистых активов компании на количество выпущенных акций.

Банковский вексель — вексель, выписанный банком вкладчику вместо оформления депозита.

Банковский сертификат — ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада и право вкладчика получить этот вклад через определенный срок с обусловленными процентами.

Бездоходная ценная бумага — бумага, не приносящая дохода, но служащая платежным средством.

Безрисковые ценные бумаги — бумаги, которые имеют минимальный для данных условий уровень риска. К таким бумагам обычно относятся только государственные краткосрочные долговые обязательства на срок до трех месяцев.

Бессрочные ценные бумаги — бумаги, на которые не установлен срок погашения.

Биржа — организованный рынок торговли ценными бумагами. Она концентрирует и мобилизует финансовые ресурсы, необходимые для развития отдельных отраслей и производств, обеспечивает ликвидность обращающихся финансовых инструментов, выступает регулирующим и направляющим центром в развитии всего рынка ценных бумаг.

Брокерская деятельность — совершение сделок на рынке ценных бумаг за счет клиента.

“Быки” — участники рынка, играющие на повышении рыночной цены, т. е. покупающие ценную бумагу в расчете на повышение цен и продающие ее по более высокой цене.

Векселедатель (трассант) — лицо, выписывающее вексель.

Векселедержатель — лицо, владеющее векселем и имеющее право требовать платеж по нему.

Вексель — составленное по установленной форме письменное долговое обязательство безоговорочно уплатить определенную сумму денег в установленный срок владельцу векселя. Выполняет кредитную, платежную и регулирующую функции. Выпускается только в документарной форме.

Вексельный рынок — рынок, где происходит купля-продажа или учет и переучет векселей банками.

Волатильность — изменчивость курса ценных бумаг за определенный период.

Вторичный рынок ценных бумаг — рынок, на котором осуществляется обращение ценных бумаг в форме перепродажи выпущенных и купленных на первичном рынке бумаг и их выбытие из обращения.

Выпуск ценных бумаг — совокупность ценных бумаг одного эмитента, дающих одинаковые права своим владельцам. Все бумаги одного выпуска имеют один государственный регистрационный номер.

Государственная облигация — ценная бумага, выпускаемая государством и подтверждающая договор государственного займа.

Государственные ценные бумаги — бумаги, которые выпускаются государством, федеральными и муниципальными органами и удостоверяющие займы, в которых должником является государство.

Двойное складское свидетельство—ценная бумага, состоящая из двух обособленных частей: складского свидетельства и залогового свидетельства. Возможность забрать товар появляется после предъявления этих двух свидетельств.

Двойной аукцион — организация торгов, когда существует недостаток платежеспособного спроса при одновременном излишке предлагаемых фондовых ценностей или излишний платежеспособный спрос при недостатке ценных бумаг или их продавцов.

Делистинг — исключение ценных бумаг из котировального списка по заявлению эмитента, решению государственных органов, истечении сроков обращения, при невыполнении обязательств эмитентом и проч.

Денежный поток (cash flow) – оборот денег определенного направления или вида деятельности, протекающий непрерывно во времени.

Депо — операции, связанные с временной покупкой денных бумаг с целью получения кредита в виде денежных средств.

Депозитарная деятельность — оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг, учету и переходу прав собственности на ценные бумаги. Расчетный депозитарий обслуживает профессиональных участников организованного рынка ценных бумаг, клиентский (кастодиальный) — оказывает всевозможные услуги владельцам ценных бумаг.

Депозитарная расписка — ценная бумага подтверждающая владение ценными бумагами иностранной фирмы. Существуют американские депозитарные расписки, глобальные депозитарные расписки и российские депозитарные расписки.

Депозитный сертификат — банковский сертификат, выданный на срок до 1 года юридическому лицу.

Дилер — юридическое лицо, осуществляющее сделки от своего имени и за счет собственных средств путем публичного объявления цены купли и продажи ценной бумаги с обязательством произвести операции по указанным ценам. Данное объявление называется офертой.

Дисконтная облигация — облигация, дающая доход за счет разницы в цене: инвестор покупает их по цене ниже номинала, а выкупаются они за номинал.

Договор поручения — документ, обязывающий брокера совершать оговоренные действия от имени клиента и за его счет.

Договор комиссии — документ, обязывающий брокера совершать оговоренные действия от имени брокера, но за счет клиента.

Договор агентирования — документ, обязывающий брокера совершать оговоренные действия как от имени брокера, так и от имени клиента, но за счет клиента.

Долговые ценные бумаги — бумаги, подтверждающие отношения кредитора и заемщика, т. е. кредитные отношения. Гарантируют выкуп в установленный срок и получение процента.

Долгосрочные казначейские обязательства — бумаги, выпущенные казначейством, действующие свыше 5 лет и обеспечивающие процентный доход по купонам. Погашаются или денежным эквивалентом, или правом рефинансировать эту сумму в другие ценные бумаги.

Долевые ценные бумаги — бумаги, отражающие отношения собственности и долю владельца в совокупном капитале. К ним относятся акции и ценные бумаги паевого типа.

Доходность облигации к погашению — сумма доходов в форме купонных платежей, которые можно получить за время держания облигации и от их использования как капитала с той же нормой прибыли.

Закладная — именная ценная бумага, подтверждающая права ее владельца на получение денег или указанного имущества в соответствии с договором по ипотеке.

Залоговое свидетельство — ценная бумага, позволяющая владельцу залогового свидетельства использовать хранимый на складе товар в качестве залога для получения кредита.

Имущественный риск - риск, связанный с разрушением, воровством или другими потерями имущества.

Инвестиционная ценная бумага — бумага, подтверждающая вложение денег в качестве капитала, приносящего инвестору желаемый доход.

Инвестиционные операции — обмен денежного капитала на капитал в форме ценных бумаг. Цель — получение инвестиционного дохода от ценной бумаги в течение срока владения ею.

Инвестиционный портфель — набор различных ценных бумаг, принадлежащих инвестору.

Инвестиционный портфель роста — портфель, формируемый из ценных бумаг, рыночные цены которых возрастают.

Индоссамент — передача векселя без согласия плательщика путем приказа владельца векселя. Оформляется записью на обратной стороне векселя. Количество таких передач не ограничено.

Ипотечный сертификат участия — доверительная ценная бумага, удостоверяющая долю ее владельца в получаемом кредите по ипотечному договору и право доверительного управления ипотечным покрытием.

Инфляционный риск - риск непрогнозируемого роста цен, в результате которого получаемые денежные доходы предприятия обесцениваются при учете реальной покупательной способности быстрее, чем растут.

Казначейские векселя — краткосрочные государственные обязательства, действующие, как правило, в течение года. Продаются по цене ниже номинала, а погашаются по номиналу, т. е. являются дисконтными бумагами.

Кассовая (спотовая) сделка — сделка, при которой активы поставляются немедленно или в течение 1-2 дней.

Клиринговая деятельность—профессиональная деятельность, предполагающая определение взаимных обязательств по совершенным сделкам, их взаимозачету и контролю за своевременным выполнением.

Колл-опцион — опцион на покупку.

Конвертация — обмен выпущенных ценных бумаг на другой их вид на заранее согласованных условиях.

Конвертируемая облигация — облигация, дающая право владельцу обменять ее на обыкновенные акции этой же компании.

Коносамент — документ стандартной формы, удостоверяющий право собственности на перевозимый груз (товар). Является долговой, неэмиссионной, бездоходной ценной бумагой. Существует только в документарной форме, выдается на конкретное лицо или на предъявителя, имеет номинал (количество груза) в натуральном выражении. Выдается перевозчиком груза вместе со страховым полисом на груз.

Консолидация акций — увеличение номинальной стоимости каждой акции и, следовательно, уменьшение количества обращающихся акций.

Корпоративные ценные бумаги — бумаги, выпущенные отдельной фирмой или организацией при создании акционерного общества, увеличении размеров уставного капитала существующего общества, привлечении дополнительного функционирующего капитала для решения задач развития предприятия.

Котировка — механизм выявления цены в процессе биржевого торга в течение каждого дня работы биржи и публикация этих цен в биржевом бюллетене.

Коэффициент “бета” — показатель эластичности цены акции в ответ на изменение рынка.

Кредит – ссуда в денежной или товарной форме, предоставляемая на условиях срочности, платности и возвратности. Критический путь – максимальная из всех возможных цепочек от события начала реализации проекта до события его окончания.

Кредитные отношения — отношения между людьми по поводу временно свободных денежных средств.

Кумулятивные акции — акции, позволяющие невыплаченный или не полностью выплаченный дивиденд накапливать и выплачивать впоследствии, но не позже чем через 3 года.

Купонная доходность — отношение всех полученных купонных платежей в течение года к номиналу облигации. Фактически это процент, под который была выпущена облигация.

Купонная облигация — облигация, обеспечивающая доход по купонам, на каждом из которых указана процентная ставка и дата получения дохода.

Курс ценных бумаг — цена, по которой осуществляется торговля ценными бумагами.

Лизинг (англ. leasing – аренда) – долгосрочная аренда (на срок от 6 месяцев до нескольких лет) машин, оборудования, транспортных средств, сооружений производственного назначения, предусматривающая возможность их последующего выкупа арендатором.

Ликвидационная цена акции — сумма денежных средств, получаемая владельцем акции после ликвидации компании.

Ликвидность рынка ценных бумаг — способность рынка провести то или иное количество сделок в условиях колебания цен на бумаги.

Лимитные приказы — задание брокеру на покупку или продажу ценных бумаг с указанием предельно возможных цен.

Листинг — отбор ценных бумаг с целью допуска их к торгам и зачисления в котировальный список.

Лицензиар – юридическое или физическое лицо - обладатель лицензий и «ноу-хау», используемых в инвестиционном проекте. Лицензиар предоставляет (обычно на коммерческих условиях) право использования в инвестиционном проекте необходимых научнотехнических достижений.

Личный риск - риск, связанный с прямой потерей для личности (например, здоровья или жизни)..

Мониторинг рынка ценных бумаг — непрерывный детальный анализ фондового рынка и его секторов, тенденций их развития, изменения финансово-экономических показателей эмитентов и инвестиционных качеств ценных бумаг.

Неэмиссионные ценные бумаги — бумаги, выпускаемые поштучно или небольшими партиями (вексель, чек, коносамент).

Номинальная стоимость ценной бумаги — сумма денег, отражающая реальный капитал, представленный ценной бумагой.

Облигация — ценная бумага, опосредующая кредитные отношения и гарантирующая выкуп (возвращение всей суммы) в определенный срок и твердый доход на весь срок ее существования.

Облигация с ипотечным покрытием — облигация, обеспеченная залогом недвижимости.

Онкольный аукцион — форма организации торгов, когда накапливаются заявки на покупку и продажу конкретных ценных бумаг и по мере накопления определенного их количества они сразу одновременно выбрасываются в торговый зал для исполнения (выстреливаются залпом). Организуется устным, полуустным и письменным методами.

Опцион — контракт, подтверждающий право на покупку или продажу определенного актива в течение определенного времени по контрактной цене.

Ордерная ценная бумага — бумага, права по которой осуществляются через передаточную надпись на этой бумаге, которая называется индоссаментом.

Организованный рынок ценных бумаг — рынок, который функционирует по твердым правилам, обязательным для всех участников, и регулируется государством.

Отзывная ценная бумага — бумага, выпускаемая эмитентом как срочная, но эмитент или инвестор имеют право прекратить ее существование досрочно, когда они сочтут это выгодным.

ПАРТАД (Профессиональная ассоциация регистраторов, трансфер-агентов и депозитариев) — саморегулируемая организация, оказывающая содействие развитию инфраструктуры рынка ценных бумаг в области регистрационных и депозитарных работ.

Первичный рынок ценных бумаг — часть рынка ценных бумаг, которая обслуживает размещение вновь выпущенных ценных бумаг, сводит эмитента с инвестором, вкладывающим деньги в производство.

Переводной вексель (тратта) — бумага, отражающая отношения трех и более участников. Содержит приказ векселедателя плательщику уплатить по обязательствам данного векселя векселедержателю или по его приказу.

Передаточное распоряжение — документ, содержащий необходимую информацию о лицах, передающих и принимающих ценную бумагу, полные сведения о самих ценных бумагах, ссылку на основание для передачи прав собственности, сумму сделки и подпись лица, передающего бумаги.

Переучет векселей — продажа векселей одним банком другому по цене ниже обозначенной на векселе суммы.

Подрядчик – юридическое лицо, несущее ответственность за выполнение работ в соответствии с контрактом.

Полное самофинансирование – метод финансирования инвестиционной деятельности, предусматривающий осуществление инвестирования только за счет собственных (внутренних) источников.

Полная доходность облигации — все суммы, полученные за время владения облигацией.

Портфель консервативного роста — набор ценных бумаг, обеспечивающий надежность вложений и стабильный, но невысокий доход при низком риске.

Портфельные инвесторы — инвесторы, стремящиеся различными путями обеспечить максимум дохода от своих инвестиций.

Последоговорная котировка — определение рыночной цены ценной бумаги, по которой она продана в соответствии с заключенной сделкой.

Поставщик – лицо, осуществляющее материально-техническое обеспечение инвестиционного проекта промышленного предприятия (закупки и поставки).

Поток денег – разность между суммами денег, поступающих инвестору на расчетный счет и в кассу (притоками денег), и суммами, уходящими с расчетного счета и из кассы (оттоки денег).

«Премия за риск» – дополнительный доход, требуемый инвестором сверх того уровня, который могут принести безрисковые инвестиции. «Премия за риск» должна возрастать пропорционально уровню риска по инвестиционному проекту (пропорционально росту не общего уровня риска по проекту, а только риска систематического).

Преддоговорная котировка — определение рыночной цены как цены предложения на покупку или продажу.

Прибыль – разница между доходом экономического субъекта и полными издержками.

Привилегированная акция — акция, гарантирующая своему владельцу стабильный доход, но не позволяющая голосовать на собраниях акционеров.

Проектирование – деятельность, направленная на представление вновь создаваемого объекта на уровне детализации, на котором подтверждена возможность и целесообразность его технико-экономической реализации.

Проектировщик – лицо, разрабатывающее проектно-сметную документацию.

Проектное финансирование – метод финансирования инвестиционной деятельности, при котором проект является способом обслуживания долговых обязательств.

Простой вексель — письменный документ, подтверждающий оплату векселедателем определенной суммы в указанные сроки.

Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг — предоставление специализированных услуг участникам сделок на коммерческой основе.

Прямое “репо” — временная продажа ценной бумаги с последующей ее покупкой по более высокой цене. Цель — получение взаймы необходимых денежных средств..

Пут-опцион — опцион на продажу ценных бумаг или фьючерсного контракта по оговоренной цене в любое время до истечения срока действия опциона.

Размещение ценных бумаг — отчуждение ценных бумаг эмитентом путем заключения определенных правовых сделок: через распределение, подписку, аукцион, конкурс, конвертацию и проч.

Ранжирование ценных бумаг — упорядочивание их по различным характеристикам, прежде всего по уровню рискованности и доходности.

Распределение ценных бумаг — способ размещения среди ограниченного, заранее известного круга лиц без заключения сделки купли-продажи. Распределяются только акции при учреждении акционерного общества.

Расщепление акций (сплит) — увеличение количества обращающихся акций за счет уменьшения стоимости каждой акции.

Реестр владельцев ценных бумаг — список зарегистрированных владельцев с указанием количества, номинальной стоимости и категории ценных бумаг, которыми они владеют.

Рейтинг — сравнение ценных бумаг по их инвестиционным качествам, прежде всего по уровню риска.

Рейтинг для выхода на рынок еврооблигаций — мнение мирового сообщества о способности и юридической состоятельности эмитента выплачивать доход и погашать облигации.

Ремитент — первый векселедержатель, который получает вместе с векселем право требовать платеж по нему.

Репо — договор, соединяющий продажу (или покупку) ценной бумаги сейчас и покупку (или продажу) ее по заранее определенным ценам в установленный срок.

Риск – возможность возникновения таких условий, которые приведут к негативным последствиям для всех или отдельных участников проекта.

Риск доходности - риск получения недостаточного дохода для ведения операций.

Риск ликвидности - риск того, что компания столкнется с трудностями в привлечении средств для исполнения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может стать результатом неспособности быстро продать финансовые активы по цене, близкой к их реальной стоимости.

Риск по обязательствам - риск финансовых потерь нанесенных организацией кому-либо еще и должный быть покрытым организацией.

Риск потока денежных средств - риск изменения величины будущих поступлений и платежей денежных средств, связанных с денежными финансовыми инструментами.

Риск рыночный - вид ценового риска. Риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться в результате изменения рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для конкретной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, воздействующими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке.

Рынок депозитарных расписок — торговля бумагами, подтверждающими владение определенным пакетом акций иностранной компании.

Рынок муниципальных облигаций — рынок облигаций, выпущенных отдельными субъектами Федерации или даже отдельными муниципалитетами.

Рынок опционов — торговля ценными бумагами, гарантирующими владельцу покупку определенного количества ценных бумаг в конкретные сроки по цене, определенной опционом.

Рыночная стоимость ценной бумаги — капитализированные имущественные права, заключающиеся в каждой бумаге.

Рыночный приказ — задание брокеру на покупку или продажу ценной бумаги. Он может быть срочным (дневным, с фиксированным сроком, с немедленным исполнением) или открытым.

Саморегулируемая организация — добровольное объединение профессиональных участников рынка ценных бумаг в форме некоммерческой организации с целью участия в управлении рынком и эффективного решения назревших проблем.

Сберегательный сертификат — банковский сертификат, выданный физическому лицу на срок до 3 лет.

Своп — одновременная продажа и покупка схожих ценных бумаг с целью уменьшения суммы налогов.

Сертификат ценной бумаги — документ, зарегистрированный в органах регистрации ценных бумаг и содержащий данные, достаточные для установления прав собственности.

Скалперы — участники рынка, осуществляющие спекулятивные операции в течение нескольких минут или часов.

Складское свидетельство — ценная бумага, удостоверяющая принятие товара на хранение. Складское свидетельство может быть простым и двойным.

Спекулятивная операция — операция, направленная на извлечение прибыли одним и тем же участником рынка путем чередования актов купли и продажи ценной бумаги.

Спрэд — спекулятивная операция, основанная на купле и продаже одним и тем же участником рынка одной и той же ценной бумаги, но в различное время.

Среднесрочные казначейские векселя — казначейские обязательства, имеющие срок погашения от 3 до 5 лет. Приносят доход в виде фиксированного процента.

Срочные ценные бумаги — ценные бумаги, срок функционирования которых ограничен условиями их выпуска. Существуют краткосрочные бумаги (срок обращения до 1 года), среднесрочные (от 1 года до 10 лет), долгосрочные (срок свыше 10 лет).

Страхуемый риск - риск, имеющие следующие черты: наличие большого количества единиц, подвергаемых риску; случайный характер потерь; наличие возможности изменения потерь; наличие возможности расчета вероятности проявления потерь; не слишком высокая страховая премия.

Стратегические инвесторы — инвесторы, стремящиеся получить контроль над управлением какой-то фирмой.

Текущая доходность облигации — отношение купона в денежном выражении (купонный процент на номинал) к курсовой цене облигации.

Технический анализ — составление прогнозов и выявление тенденций изменений на рынке ценных бумаг.

Трансфер-агент — юридическое лицо, которое по поручению регистратора принимает и передает информацию от собственников и номинальных держателей ценных бумаг регистратору и обратно, т. е. он осуществляет связь между владельцами ценных бумаг и регистратором, когда они

находятся на значительном расстоянии друг от друга.

Трейдер — индивидуальный брокер, торгующий ценными бумагами за свой счет с целью получения прибыли.

Тренд — однонаправленное изменение курсов ценных бумаг, сопровождающееся колебаниями в обе стороны..

Управление наличными средствами - управление, ставящее своей задачей такое использование ликвидных активов, которое приносило бы максимально возможный доход.

Управление риском - деятельность, направленная на сокращение издержек, связанных с риском.

Учет векселя — продажа векселя банку по цене ниже, чем указано на векселе.

Фиктивный капитал — капитал, представленный не функционирующими средствами производства, не деньгами, а их отражением — ценными бумагами.

Финансовый леверидж — соотношение между ценными бумагами с гарантированным доходом (привилегированные акции плюс облигации) и обыкновенными акциями.

Финансовый рынок — механизм перераспределения всех имеющихся в обществе денежных ресурсов между кредиторами и заемщиками при помощи различных посредников. В его состав входят рынки ценных бумаг, кредитный рынок, валютный рынок, страховой и проч. В литературе чаще всего финансовый рынок рассматривают как единство рынка ценных бумаг и кредитного рынка.

Фондовый индекс — обобщающий показатель развития фондового рынка, отражающий основные тенденции его развития и учитывающий влияние множества различных факторов.

Форвардный контракт—договор купли-продажи актива через определенный срок в будущем, который заключается вне биржи.

Фундаментальный анализ — изучение экономической ситуации в национальной экономике, в отрасли и на предприятии.

Функции рынка ценных бумаг — привлечение инвестиций в экономику, привлечение средств для покрытия дефицита государственного и местных бюджетов и обслуживания государственного долга, регулирование инфляционных процессов.

Фьючерсный контракт — стандартный биржевой договор купли-продажи актива через определенный срок по оговоренной цене. Исполнение этого контракта гарантируется биржей.

Хеджирование — страхование от возможных потерь при изменении цены путем покупки фьючерсных контрактов.

Ценная бумага — документ установленной формы и обязательных реквизитов, удостоверяющий имущественные права, осуществление которых возможно только при его предъявлении. Может существовать и в бездокументарной форме.

Чек — ценная бумага, содержащая распоряжение банку выплатить указанную в чеке сумму. Денежный чек предназначен для получения наличных денег в банке, расчетный чек — для безналичных перечислений денег с одного счета на другой. Может быть именным и на предъявителя.

Чистый дисконтированный доход – это чистый доход от проекта, приведенный к начальному периоду, выражает разность между приведенными (дисконтированными) денежными потоками за период эксплуатации проекта и суммой начальных инвестиционных затрат.

Электронный рынок — купля-продажа ценных бумаг через компьютерную сеть.

Эмиссионные ценные бумаги — ценные бумаги, которые выпускаются в обращение крупными партиями (выпусками), каждый выпуск регистрируется государством, а присвоенный регистрационный номер принадлежит каждой бумаге данного выпуска.

Эмиссия — определенная объективными обстоятельствами и установленная законом последовательность действий акционерного общества или предприятия иной формы по выпуску и размещению ценных бумаг.

Эмитент — предприятие или организация, которые нуждаются в дополнительных финансовых ресурсах и получают их, выпуская и размещая ценные бумаги. С точки зрения права это юридическое лицо, несущее от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по реализации закрепленных за ними прав.

6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-3-З1 | Проанализируйте механизмы управления рисками корпоративных ценных бумаг. |
| 2 | ПК-3-З1 | |
| 3 | ПК-3-З2 | Дайте оценку объективных и субъективных причин возникновения рисков корпоративных ценных бумаг. |
| 4 | ПК-3-З2 | |
| 5 | ПК-3-З3 | Дайте оценку результативности применения хеджирования для снижения рисков корпоративных ценных бумаг. |
| 6 | ПК-3-З3 | |
| 7 | ПК-3-З4 | Назовите основные методы нейтрализации рисков корпоративных ценных бумаг. |
| 8 | ПК-3-З4 | |

6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 9 | ПК-3-У1 | Акция номинальной стоимостью 100 руб. приобретена инвестором с коэффициентом 1,4 и продана на третий год после приобретения за 75 дней до даты выплаты дивидендов. За первый год ставка дивиденда равнялась 18%, за второй год – 20%, за третий год – 35%. Индекс динамики цены продажи по отношению к цене приобретения – 1,2. Определите совокупную доходность акции для инвестора. |
| 10 | ПК-3-У1 | |
| 11 | ПК-3-У2 | Было приобретено 250 акций по 100 рублей номинальной стоимости 80 рублей за штуку. Через 2 года акции были проданы по 250 рублей за штуку. Дивиденд по акциям составил 50% в первый год, во второй – 60%. Определите доходность от операций с акциями по простой и сложной процентной ставке |
| 12 | ПК-3-У2 | |
| 13 | ПК-3-У3 | Рыночная стоимость обыкновенных акций компании составляет 8 млн. руб., привилегированных акций 3 млн., а общий заемный капитал – 50 млн. руб. Стоимость собственного капитала 15%, привилегированных акций – 11 %, а заемного капитала - 12%. Определить средневзвешенную стоимость капитала компании (WACC) |
| 14 | ПК-3-У3 | |
| 15 | ПК-3-У4 | Инвестор может купить облигацию со сроком погашения через 2 года с годовой купонной ставкой 20% по цене 95% от номинала. Или положить деньги в банк на тот же срок с процентной ставкой 25%. Проценты начисляются 1 раз в год. Какое вложение обеспечивает более высокую доходность? |
| 16 | ПК-3-У4 | |

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 17 | ПК-3-В1 | Инвестор предполагает приобрести акции по цене 1,9 тыс. руб. за штуку ожидается, что через 6 лет их стоимость удвоится. Стоит ли покупать эти акции, если альтернативный вариант вложения средств обеспечивает доход на уровне 10% в год? |
| 18 | ПК-3-В1 | |

| | | |
|---|---|---|
| 19 | ПК-3-В2 | Инвестор заключает фьючерсный контракт на поставку 250 облигаций. Срок контракта 90 дней. Цена одной облигации на текущем рынке равняется номиналу и составляет 1000 руб. Рыночная процентная ставка 15%. Определить стоимость фьючерсного контракта, если процент по облигациям выплачивается в размере 10% годовых от номинала. |
| 20 | ПК-3-В2 | |
| 21 | ПК-3-В3 | Инвестор вложил 20 000 р. в обыкновенные акции и 30 000 руб. в облигации. Через год принадлежащие Сидорову И.И. акции стоили уже 32 000 р., а облигации 33 000 р. В течение года им были получены дивиденды в размере 2 000 р. и купонные платежи 3 000 р. Определить доходность за год портфеля: акций, портфеля облигаций, всего портфеля ценных бумаг |
| 22 | ПК-3-В3 | |
| 23 | ПК-3-В4 | Через 110 дней после выплаты последнего купона инвестор приобрел облигацию за 109% и через 62 дня после покупки продал ее за 82 115% (цены приведены с учетом накопленного купонного дохода). Величина объявленного полугодового купонного дохода составляет 9%. Определить общую доходность (в годовых процентах), которую обеспечила инвестору облигация и «чистые» цены покупки и продажи. |
| 24 | ПК-3-В4 | |

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий на знание категорий учебной дисциплины, указанных в п.6.1.;
- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы;
- задания и упражнения в ходе семинарских занятий

7.2. ФОС для текущего контроля:

| № | Код результата обучения | ФОС текущего контроля |
|---|---|---|
| 1 | ПК-3-З1 | Письменный опрос по теме 1 |
| 2 | ПК-3-З1 | Задания для самостоятельной работы 1 |
| 3 | ПК-3-З2 | Письменный опрос по теме 2 |
| 4 | ПК-3-З2 | Задания для самостоятельной работы 2 |
| 5 | ПК-3-З3 | Письменный опрос по теме 3 |
| 6 | ПК-3-З3 | Задания для самостоятельной работы 3 |
| 7 | ПК-3-З4 | Письменный опрос по теме 4 |
| 8 | ПК-3-З4 | Задания для самостоятельной работы 4 |
| 9 | ПК-3-У1 | Задания для самостоятельной работы 5 |
| 10 | ПК-3-У1 | |
| 11 | ПК-3-У2 | Задания для самостоятельной работы 6 |
| 12 | ПК-3-У2 | |
| 13 | ПК-3-У3 | Задания для самостоятельной работы 7 |
| 14 | ПК-3-У3 | |
| 15 | ПК-3-У4 | Задания для самостоятельной работы 8 |
| 16 | ПК-3-У4 | |
| 17 | ПК-3-В1 | Выполнение заданий и упражнений по теме 1 |
| 18 | ПК-3-В1 | Задания для самостоятельной работы 9 |
| 19 | ПК-3-В2 | Выполнение заданий и упражнений по теме 2 |
| 20 | ПК-3-В2 | Задания для самостоятельной работы 10 |

| | | |
|---|---|---|
| 21 | ПК-3-В3 | Выполнение заданий и упражнений по теме 3 |
| 22 | ПК-3-В3 | Задания для самостоятельной работы 11 |
| 23 | ПК-3-В4 | Выполнение заданий и упражнений по теме 4 |
| 24 | ПК-3-В4 | Задания для самостоятельной работы 12 |

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-3-З1 | Вопросы к зачету 1,2,3,4,13,21,34,38,40 |
| 2 | ПК-3-З1 | 1. Задачи и роль управления рисками корпоративных ценных бумаг.<br>2. Классификация корпоративных ценных бумаг и направления их использования.<br>3. Понятие и классификация акций.<br>4. Стратегия и тактика управления риском корпоративных ценных бумаг.<br>13. Качественная оценка рисков: содержание и задачи<br>21. Мониторинг внешней и внутренней среды предприятия.<br>34. Информационное обеспечение как способ минимизации риска.<br>38. Использование закладных в хозяйственном обороте.<br>40 . Основные функции системы управления рисками корпоративных ценных бумаг. |
| 3 | ПК-3-З2 | Вопросы к зачету 6,7,8,9,18,19, 30,31,36,37,39 |
| 4 | ПК-3-З2 | 6. Направления использования акций.<br>7. Инвестиционные свойства акций.<br>8. Понятие и классификация облигаций.<br>9. Направления использования облигаций.<br>18. Понятие и особенности векселя.<br>19. Виды векселей.<br>30. Оценка стоимости корпоративных ценных бумаг.<br>31. Риски портфельного инвестирования.<br>37. Производные ценные бумаги и их классификация.<br>39. . Доходность, купонные облигации, дивиденды. |
| 5 | ПК-3-З3 | Вопросы к зачету 5,10,14,17,20,22,23,32,35 |
| 6 | ПК-3-З3 | 5.Риски корпоративных ценных бумаг, их виды и особенности.<br>10.Риски портфельного инвестирования.<br>14.Статистические методы оценки риска.<br>17.Основные этапы организации и проведения экспертного оценивания.<br>20. Методы компенсации риска.<br>22. Основные характеристики риска и рисковой ситуации.<br>23. Бенчмаркинг и система контроля эффективности предпринимательства<br>32. Сущность и виды хеджирования.<br>35. Риски в сфере обращения корпоративных ценных бумаг. |
| 7 | ПК-3-З4 | Вопросы к зачету 11,12,15,16,24,25,26,27,28,29, 33 |

| | | |
|---|---|---|
| 8 | ПК-3-З4 | 11. Модели корпоративного управления.<br>12. Меры снижения степени риска: хеджирование, диверсификация.<br>15. Политика управления рисками: понятие и основные элементы.<br>16. . Диверсификация как метод снижения риска.<br>24. Организация структуры по управлению рисками корпоративных ценных бумаг.<br>25. Методы оценки эффективности управления финансовыми рисками.<br>26. Экономические критерии оценки эффективности управления рисками корпоративных ценных бумаг.<br>27. Анализ сравнительной экономической эффективности страхования и самострахования финансовых рисков методом Хаустона.<br>28. Хеджирование как способ ограничения рисков.<br>29. Инвестиции как объект страхования.<br>33. Регулирование рисков корпоративных ценных бумаг. |

Задания для оценки умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-3-У1 | Задания для самостоятельной работы 5 |
| 2 | ПК-3-У1 | |
| 3 | ПК-3-У2 | Задания для самостоятельной работы 6 |
| 4 | ПК-3-У2 | |
| 5 | ПК-3-У3 | Задания для самостоятельной работы 7 |
| 6 | ПК-3-У3 | |
| 7 | ПК-3-У4 | Задания для самостоятельной работы 8 |
| 8 | ПК-3-У4 | |

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-3-В1 | Задания для самостоятельной работы 9 |
| 2 | ПК-3-В1 | |
| 3 | ПК-3-В2 | Задания для самостоятельной работы 10 |
| 4 | ПК-3-В2 | |
| 5 | ПК-3-В3 | Задания для самостоятельной работы 11 |
| 6 | ПК-3-В3 | |
| 7 | ПК-3-В4 | Задания для самостоятельной работы 12 |
| 8 | ПК-3-В4 | |

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

2. Белов, В. А. Ценные бумаги в коммерческом обороте: курс лекций : учебник для вузов / В. А. Белов. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 306 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05424-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/564106

3. Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для вузов / под редакцией И. П. Хоминич. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 569 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18731-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/583830

б) дополнительная литература:

2. Шкурко, В. Е. Управление рисками проекта : учебник для вузов / В. Е. Шкурко ; под научной редакцией А. В. Гребенкина. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 163 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16836-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/564262

3. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 680 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16271-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/589244

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), или свободно распространяемое программное обеспечение OpenOffice; веб-браузер (Google Chrome, Mozilla, Microsoft Edge др.); электронные библиотечные системы IPR Smart и ЮРАЙТ; систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «Антиплагиат.ВУЗ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет https://portal.rosnou.ru). Для обеспечения доступа обучающихся во внеучебное время к электронным образовательным ресурсам учебной дисциплины, а также для студентов, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий, используется портал электронного обучения на базе СДО Moodle (он-лайн доступ через сеть Интернет https://e-edu.rosnou.ru).

## 10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

https://cbr.ru/ Официальный сайт Банка России

https://bdm.ru/ Официальный сайт Банки и Деловой мир.

https://minfin.gov.ru/ Официальный сайт Министерства финансов. Сайт позволяет ознакомиться с финансовыми операциями в РФ и за рубежом.

## 11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 25 апреля 2025 г. № 384 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере науки и высшего образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ, Положением АНО ВО «РосНОУ» Об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет».

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## 12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения лекций и семинарских занятий используются аудитории, оборудованные компьютером и проектором. В ходе обучения используются следующие дополнительные учебные материалы: презентации лекций.

Занятия с инвалидами по зрению, слуху, с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводятся в специально оборудованных аудиториях по их просьбе, выраженной в письменной форме.

Автор (составитель) кандидат экономических наук, доцент Филимонова Н.Н.

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**
**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**
**«РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
**(АНО ВО «РосНОУ»)**

Институт Экономики, управления и финансов

Кафедра 17 экономики

**Рабочая программа учебной дисциплины**

# Международные стандарты финансовой отчетности

Код и направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Москва
2026

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина «Международные стандарты финансовой отчетности» изучается обучающимися, осваивающими профили «Аналитика финансового управления бизнесом», по направлению подготовки 38.04.08 - «Финансы и кредит» (уровень магистратура) на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. №991).

Основная цель изучения учебной дисциплины состоит в том, чтобы сформировать у будущих специалистов - магистрантов целостного представления о механизме финансовой отчетности в соответствии с требованиями международных стандартов

Задачи:

- выработка умений ориентироваться в процессах международной гармонизации финансовой отчетности,
- выработка умений анализировать положения основных международных стандартов
- возможность применять теоретические знания для решения практических задач,
- возможность дать сравнительную характеристику международных стандартов финансовой отчетности соответствующих действующим российским стандартам и правилам,
- развить навыки составления отчетности в соответствии с международными стандартами (путем трансформации форм отчетности).

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению деятельности определенных профессиональным стандартом «Специалист по управлению рисками», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 г. N 264н.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Международные стандарты финансовой отчетности относится к части учебного плана формируемой участниками образовательных отношений и изучается на 1 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Освоению учебной дисциплины предшествует изучение учебных дисциплин: Финансовые рынки и финансово-кредитные институты, Финансирование деятельности организаций, Микроэкономика (продвинутый уровень), Анализ и оценка эффективности деятельности

Параллельно с дисциплиной изучаются: Финансовый риск-менеджмент, Статистика финансов и кредита, Налоговый учет (продвинутый уровень), Бухгалтерский управленческий учет

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Результаты освоения дисциплины являются базой для прохождения обучающимися производственной практики:

Производственная практика: практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности; Производственная практика: преддипломная практика.

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением лекций, проведением занятий, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе магистратуры должен овладеть:

***- Способен идентифицировать, вести учет и анализ основных сценариев управления в чрезвычайных и кризисных ситуациях, а также управление непрерывностью бизнеса (ПК-4)***

**Планируемые результаты обучения по дисциплине**

| | | |
|---|---|---|
| Способен идентифицировать, вести учет и анализ основных сценариев управления в чрезвычайных и кризисных ситуациях, а также управление непрерывностью бизнеса(ПК-4) | **Знать:** | |
| | систему нормативно-правового регулирования международных стандартов финансовой отчетности для оценки состояния экономической, социальной, политической среды для управления в чрезвычайных и кризисных ситуациях | ПК-4-З1 |
| | положения концептуальных документов МСФО для ведения учета в чрезвычайных и кризисных ситуациях | ПК-4-З2 |
| | современные технические средства и информационные технологии, занимающихся вопросами унификации финансовой отчетности для определения основных сценариев управления в чрезвычайных и кризисных ситуациях | ПК-4-З3 |
| | основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность по обеспечению непрерывности бизнеса | ПК-4-З4 |
| | способы идентификации, ведения учет и анализа основных сценариев управления в чрезвычайных и кризисных ситуациях | ПК-4-З5 |
| | правила предоставления финансовой отчетности по МСФО, состав финансовых отчетов в условиях чрезвычайных и кризисных ситуациях | ПК-4-З6 |
| | **Уметь:** | |
| | ориентироваться в процессах международной гармонизации финансовой отчетности для оценки состояния экономической, социальной, политической среды для управления в чрезвычайных и кризисных ситуациях | ПК-4-У1 |
| | навыками аналитической работы на основе международных стандартов финансовой отчетности для для оценки состояния экономической, социальной, политической среды для управления в чрезвычайных и кризисных ситуациях | ПК-4-У2 |
| | проводить оценку качества, достаточности и надежности информации для управления непрерывностью бизнеса | ПК-4-У3 |
| | работать в автоматизированных системах информационного обеспечения для решения аналитических и исследовательских задач управления в чрезвычайных и кризисных ситуациях | ПК-4-У4 |

| | | |
|---|---|---|
| | ориентироваться в правилах применения международных стандартов для построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих сценарии управления в чрезвычайных и кризисных ситуациях, а также управление непрерывностью бизнеса | ПК-4-У5 |
| | составлять баланс в соответствии с правилами предоставления финансовой отчетности по МСФО для анализа основных сценариев управления в чрезвычайных и кризисных ситуациях | ПК-4-У6 |
| | **Владеть:** | |
| | навыками аналитической работы на основе международных стандартов финансовой отчетности для оценки состояния экономической, социальной, политической среды для управления в чрезвычайных и кризисных ситуациях | ПК-4-В1 |
| | способами сбора и анализа исходных учетных данных, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов применяющих МСФО | ПК-4-В2 |
| | методами определения фактически достигнутых промежуточных и итоговых результатов финансовой деятельности в чрезвычайных и кризисных ситуациях | ПК-4-В3 |
| | современными техническими средствами занимающимися вопросами унификации финансовой отчетности во взаимодействии с методикой ведения учета и анализа основных сценариев управления в чрезвычайных и кризисных ситуациях | ПК-4-В4 |
| | навыками построения, расчета и анализа современной системы международных показателей, характеризующих сценарии управления в чрезвычайных и кризисных ситуациях, а также управление непрерывностью бизнеса | ПК-4-В5 |
| | практическими навыками по применению требований международных стандартов для идентификации, ведения учета и анализа основных сценариев управления в чрезвычайных и кризисных ситуациях | ПК-4-В6 |

## 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единицы (108 часа).

| № | Семестр | Общая трудоёмкость | | В том числе контактная работа с преподавателем | | | | | Контроль | Сам. работа | Форма промежуточной аттестации |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | В з.е. | В часах | всего | Л | Сем | КоР | З | | | |
| 1 | 2 | 3 | 108 | 50 | 24 | 24 | 1,7 | 0,3 | | 58 | Зачет |

**Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий**
**очная форма обучения**

| № | Наименование разделов, тем учебных занятий | Всего часов | Контактная работа с преподавателем | | | | | Сам. раб. | Формируемые результаты обучения |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Всего | Л | Сем | КоР | З | | |
| Роль и значение международных стандартов финансовой отчетности в гармонизации системы бухгалтерского учета | | | | | | | | | |
| 1. | Роль и значение международных стандартов финансовой отчетности в гармонизации системы бухгалтерского учета | 16 | 8 | 4 | 4 | | | 8 | ПК-4-З1, ПК-4-З3, ПК-4-У1, ПК-4-У4, ПК-4-В1 |
| Структурирование МСФО и концептуальные основы их построения | | | | | | | | | |
| 2. | Структурирование МСФО и концептуальные основы их построения | 16 | 8 | 4 | 4 | | | 8 | ПК-4-З2, ПК-4-З6, ПК-4-У2, ПК-4-В4 |
| Общие принципы подготовки и представления финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами | | | | | | | | | |
| 3. | Общие принципы подготовки и представления финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами | 16 | 8 | 4 | 4 | | | 8 | ПК-4-З4, ПК-4-У6, ПК-4-В3 |
| Стандарты, устанавливающие порядок учета активов | | | | | | | | | |
| 4. | Стандарты, устанавливающие порядок учета активов | 16 | 8 | 4 | 4 | | | 8 | ПК-4-З5, ПК-4-У5, ПК-4-В2 |
| Стандарты, связанные с финансовыми результатами компании. Налоги на прибыль | | | | | | | | | |
| 5. | Стандарты, связанные с финансовыми результатами компании. Налоги на прибыль | 16 | 8 | 4 | 4 | | | 8 | ПК-4-З6, ПК-4-У3, ПК-4-В5 |
| Прочие стандарты и понятие трансформации российской отчетности в отчетность, составленную в соответствии с требованиями МСФО | | | | | | | | | |
| 6. | Прочие стандарты и понятие трансформации российской отчетности в отчетность, составленную в соответствии с требованиями МСФО | 16 | 8 | 4 | 4 | | | 8 | ПК-4-З3, ПК-4-У6, ПК-4-В6 |
| Промежуточная аттестация (зачет) | | | | | | | | | |
| 7. | Промежуточная аттестация (зачет) | 12 | 2 | | | 1,7 | 0,3 | 10 | |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

## Тема 1. Роль и значение международных стандартов финансовой отчетности в гармонизации системы бухгалтерского учета

Глобализация экономики – важнейший фактор ускорения процесса гармонизации финансовой отчетности. История создания международных стандартов финансовой отчетности. Основные модели бухгалтерского учета различных стран и развитие МСФО. Причины возникновения, целесообразность и необходимость использования международных стандартов, их роль и назначение в России. Гармонизация национальных учетных систем.

Система стандартов GAAP и перспективы унификации МСФО и GAAP. Организация финансового учета США и конвергенция МСФО с USGAAP. Основные различия в принципах учета между МСФО и GAAP.

## Тема 2. Структурирование МСФО и концептуальные основы их построения

Совет по Международным стандартам финансовой отчетности. Порядок разработки, правовой статус и состав МСФО. Структура МСФО (IAS, IFRS). Концепции МСФО. Классификация принципов МСФО. Элементы МСФО и виды их оценки. Концепции капитала. Концепции поддержания капитала. Особенности построения плана счетов в условиях МСФО. Взаимосвязь хозяйственных процессов и разделов плана счетов. Стандарты устанавливающие структуру отчетов. Горизонтальная модель балансового отчета. Вертикальная модель балансового отчета.

## Тема 3. Общие принципы подготовки и представления финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами

МСФО (IAS) 1 «Предоставление финансовой отчетности» и аналог в России приказ Минфина России от 2 июля 2010 г. № 66н, ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации». Понятие финансовой отчетности. Состав и структура финансовой отчетности. Идентификация компонентов финансовой отчетности.

Бухгалтерский баланс. Цель и минимальное содержание отчета. Элементы бухгалтерского баланса. Классификация активов, обязательств, капитала. Раскрытие основных линейных статей бухгалтерского баланса.

Отчет о финансовых результатах. Цель и минимальное содержание отчета. Элементы отчета о прибылях и убытках. Классификация доходов и расходов. Формы представления расходов: по характеру затрат или по функциям затрат (себестоимость продаж).

МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и аналог в России ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств». Цель получения информации о движении денежных средств. Определение денежных средств и их эквивалентов. Отчетность о движении денежных средств от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. Прямой и косвенный способы отражения притоков и оттоков денежных средств и их эквивалентов.

Отчет о движении капитала: цель, формат и минимальное содержание.

Приложения к финансовой отчетности: назначение, состав, последовательность представления информации.

МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки» и аналоги в России ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации», ПБУ 22/ 2010 «исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности».

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и аналоги в России ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации», Федеральный закон от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете». Минимальное содержание и состав промежуточной финансовой отчетности. Пояснения и учетная политика в промежуточных финансовых отчетах. Основные принципы признания и оценки статей в промежуточный период.

Сравнительная характеристика принципов подготовки финансовой отчетности по МСФО и по законодательству РФ.

## Тема 4. Стандарты, устанавливающие порядок учета активов

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и аналог в России ПБУ 6/01 «Учет основных средств»,

Федеральный закон от 29 октября 1998 г. № 164 – ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)». Учет основных средств. Понятие основных средств. Критерии признания. Первоначальная оценка. Последующие затраты. Переоценка. Определение срока полезной службы. Амортизация. Выбытие основных средств. Раскрытие информации об основных средствах в финансовой отчетности.

МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» и аналог в России ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов». Учет нематериальных активов. Понятие нематериальных активов. Критерии признания. Первоначальная оценка. Последующие затраты. Определение срока полезного использования. Состав затрат на исследования и разработки, порядок их распределения между отчетными периодами. Деловая репутация. Амортизация. Обесценение нематериальных активов. Раскрытие информации о нематериальных активах в финансовой отчетности.

МСФО (IAS) 2 «Запасы» и аналог в России ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов». Учет запасов. Определение и состав запасов. Способы оценки запасов. Правило наименьшей оценки запасов. Раскрытие информации о запасах в финансовой отчетности.

МСФО (IAS) 17 «Аренда» и аналоги в России гл. 34 Гражданского кодекса РФ «Аренда», Федеральный закон от 29 октября 1998 г. № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)». Понятие аренды. Виды аренды. Показатели применяемые при определении аренды. Расчет арендной платы актуарным и кумулятивным методом. Обратная аренда. Требования к раскрытию информации.

МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов и аналог в России отдельные статьи ПБУ 6/01 «Учет основных средств» и ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов». Основное правило стандарта (IAS) 36, цель стандарта. Оценка стоимости обесцененного актива. Определение убытка от обесценения актива. Раскрытие информации о потерях от обесценения или восстановления стоимости обесцененного актива. Распределение убытка от обесценения на активы с применением единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС).

## Тема 5. Стандарты, связанные с финансовыми результатами компании. Налоги на прибыль

МСФО (IAS) 18 «Выручка» и аналог в России ПБУ 9/99 «Доходы организации». Классификация доходов предприятия. Различия в критериях признания выручки согласно МСФО и российским ПБУ. Классификация видов выручки в соответствии с международными стандартами бухгалтерского учета. Значение видов выручки в соответствии с международным стандартом (IAS) 18. Виды выручки не относящиеся к стандарту (IAS) 18. Критерии признания выручки. Учет выручки от предоставления услуг. Проценты, роялти, дивиденды. Особенности признания выручки, обусловленные конкретными условиями сделок. Требования к раскрытию информации в соответствии.

МСФО (IAS) 11 «Договоры подряда» и аналог в России ПБУ 2/2008 «Учет договоров строительного подряда». Виды договоров подряда. Зависимость отражения результатов работы от типа договоров подряда. Расчет степени завершенности работ. Раскрытие информации.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» и аналог в России ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль». Срочные, временные, постоянные разницы. Доходы признаваемые для налогового учета и не признаваемые для бухгалтерского учета. Постоянное налоговое обязательство или актив (ПНО, или ПНА), отложенный налоговый актив (ОНА), отложенное налоговое обязательство (ОНО). Временные разницы (ВР), вычитаемые временные разницы (ВВР), налогооблагаемые временные разницы (НВР). Условный расход, условный доход (УР, УД). Расчет налоговой базы по налогу на прибыль. Расчет налога на прибыль.

МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию» и аналог в России приказ Минфина России от 21 марта 2000 г. № 29н «Методические рекомендации по раскрытию информации о прибыли, приходящейся на одну акцию». Средневзвешенное количество обыкновенных акций. Классификация привилегированных акций. Разводненная (пониженная) прибыль на акцию. Опционы, варранты и их эквиваленты.

## Тема 6. Прочие стандарты и понятие трансформации российской отчетности в отчетность, составленную в соответствии с требованиями МСФО

Прочие стандарты, их цели, основное назначение и аналоги в российском законодательстве. Стандарты, связанные с объединением бизнеса и участием в совместной деятельности. МСФО (IFRS) 3 « Объединения предприятий», МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты, МСФО (IAS) 29 «Финансовая

отчетность в условиях гиперинфляции», МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости». Трансформация российской отчетности в отчетность, составленную в соответствии с требованиями МСФО.

Тема 7. Промежуточная аттестация (зачет)

1. Система нормативного - правового регулирования международных стандартов финансовой отчетности.
2. Принципы МСФО. Элементы МСФО и виды их оценок.
3. Особенности построения плана счетов в условиях применения МСФО.
4. Роль и значение международных стандартов финансовой отчетности в гармонизации системы бухгалтерского учета.
5. Причины возникновения, целесообразность и необходимость использования международных стандартов, их роль и назначение в России.
6. Система стандартов GAAP и перспективы унификации МСФО и GAAP.
7. Структурирование МСФО и концептуальные основы их построения.
8. Положения концептуальных документов МСФО.
9. Принципы подготовки и составления финансовой отчетности.
10. МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО».
11. Совет по международным стандартам финансовой отчетности.
12. Состав международных организаций занимающихся вопросами унификации финансовой отчетности.
13. Международная федерация бухгалтеров.
14. Межправительственная рабочая группа экспертов по международным стандартам учета и отчетности при ООН.
15. Основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микроуровне.
16. Основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на макроуровне.
17. Правила предоставления финансовой отчетности по МСФО.
18. Состав финансовых отчетов по МСФО.
19. Отчет о совокупных доходах.
20. Отчет об изменениях капитала.
21. МФО (IAS)1 «Предоставление финансовой отчетности»
22. МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»
23. МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки».
24. Представление финансовой отчетности МСФО (IAS) 1 и аналог в России приказ Минфина России от 02.07.2010 г. № 66 н, ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации».
25. МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и его аналог в России ПБУ 23/2011.
26. МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и аналог в России ПБУ 4/99, Федеральный закон от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете».
27. МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки», и аналог в России ПБУ 1/200 «Учетная политика предприятия», ПБУ 22/2010 «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности».
28. МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и аналог в России ПБУ 6/01 «Учет основных средств», Федеральный закон от 29.10.1998 г. № 164-ФЗ «О финансовой аренде».
29. МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» и аналог в России ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов».
30. МСФО (IAS) 2 «Запасы» и аналог в России ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов».
31. МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов и аналог в России отдельные статьи ПБУ 6/01 «Учет основных средств» и ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов».
32. МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» и аналог в России ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль».
33. Трансформация российской отчетности в отчетность, составленную в соответствии с требованиями МСФО.

**Планы семинарских занятий**

Тема 1. Роль и значение международных стандартов финансовой отчетности в гармонизации системы бухгалтерского учета. .

Время - 4 час.

Основные вопросы:

Кейс-тест:

1.Какова суть процессов глобализации в сфере экономики?:

1) увеличение масштабов деятельности компаний;

2)углубление интеграции общественного производства и интернационализации экономических процессов;

3) рост международных слияний и поглощений.

2. Какие подходы применяются при создании унифицированной системы финансовой отчетности?:

1) гармонизация;

2) стандартизация;

3) одновременно гармонизация и стандартизация.

3. В чем суть гармонизации финансовой отчетности?:

1) существование в стране национальной системы отчетности, максимально приближенной к унифицированной;

2) введение в стране МСФО на законодательной основе;

3) разработка унифицированного набора стандартов, применяемых ко всем возможным хозяйственным ситуациям во всех странах мира.

4. В чем суть стандартизации финансовой отчетности?:

1) существование в стране национальной системы отчетности, максимально приближенной к унифицированной;

2) введение в стране МСФО на законодательной основе;

3) разработка унифицированного набора стандартов, применимых ко всем возможным хозяйственным ситуациям во всех странах мира.

5. Какая организация была создана с целью разработки единых унифицированных стандартов финансовой отчетности для всех стран мира?:

1) Международнаяфедерациябухгалтеров International Federation of Accountants (IFAC);

2) Комитет по международным стандартам финансовой отчетности InternationalAccountingStandardsCommittee (IASC);

3) Межправительственная рабочая группа экспертов по международным стандартам учета и отчетности при ООН.

6. Деятельность американской комиссии по ценным бумагам и биржам (SEC) заключается:

1) в разработке стандартов USGAAP;

2) в создании дорожной карты;

3) во внесении поправок в отчетные формы.

7. Что относится к ключевым индикаторам МессодаБениша?:

1) рост внеоборотных активов не связан с увеличением основных средств;

2) темп роста оборачиваемости дебиторской задолженности по сравнению с предшествующим годом резко возрос или снизился;

3) темп роста, приходящийся на выручку от продаж, незначительно отклоняется от предыдущего периода.

8. Какие из нижеперечисленных мероприятий положены в основу закона Сарбейнса-Оксли?:

1) усиление роли внешнего контроля;

2) установление дополнительных правил в отношении порядка расследования мошенничества в финансовой отчетности;

3) пересмотр сроков хранения документации аудиторских компаний.

9. Какое из нижеприведенных утверждений верно?:

1) МСФО и USGAAP требуют подготовки отчетности на основе принципа назначения;

2) в соответствии с USGAAP овердрафты в отличие от краткосрочных эквивалентов включаются в состав денежных средств;

3) в соответствии с USGAAP форма отчета о движении денежных средств может

составляться, как и в РФ, только прямым методом.

10. К каким моделям бухгалтерского учета относятся?:

1) южно-американская модель;

2) USGGAP;

3) GAAP;

4) европейская модель;

5) британо-американская модель;

6) РПБУ

11. USGAAP – это:

1) МСФО;

2) принципы учета США;

3) национальные стандарты США.

Подведение итогов семинарского занятия и объявление оценок

Тема 2. Структурирование МСФО и концептуальные основы их построения. .

Время - 4 час.

Основные вопросы:

Кейс-задания:

Задание 1.Сравните основные правила ведения учета НМА в соответствии с IAS 38 и ПБУ 14/2007 и данные запишите в таблицу, после чего проанализируйте данные и ответьте на вопрос: «Какие положения по ведению бухгалтерского учета различаются, а какие совпадают с МСФО».

Положения IAS 38 РПБУ 14/2007

Определение НМА

Перечень НМА

Не признаются НМА

Оценка

Амортизируемая стоимость

Способы начисления амортизации

Задание 2.В таблице заполните пустые ячейки. В 4 столбце дайте краткую характеристику термину применяемому в МСФО.

№ п/п Наименование на русском языке Термин применяемый в МСФО Содержание

1 2 3 4

1 fixed assets

2 Класс активов

3 Линейный метод амортизации

4 Метод двойного уменьшаемого остатка

5 Кумулятивный метод (по сумме чисел лет срока полезной службы)

6 untits-of-activity method

Задание 3.Компания приобретает 200 баррелей нефти по цене 60 долл/баррель в рамках спекулятивной операции. В конце отчетного периода цена снижается до 50 долл/баррель, и нефть не удается продать. Что будет делать компания? Какую величину она признает в качестве корректировки чистой стоимости продаж?

В конце следующего отчетного периода рыночная цена повысилась до 64 долл/баррель, но по-прежнему ничего не было продано. Как теперь это повлияет на корректировку чистой стоимости продаж? Какова будет стоимость запасов?

Тема 3. Общие принципы подготовки и представления финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами. .

Время - 4 час.

Основные вопросы:

Кейс-задания:

Задание 1.Заполните второй столбец.

Значение видов выручки стандарта IAS 18

Виды выручки Значение видов выручки

1 2

Товары

Услуги

Проценты

Лицензионные платежи

Дивиденды

Задание 2.Заполните пустые ячейки в таблице и проанализируйте полученные данные.

Сравнительная таблица учета выручки по МСФО и РПБУ.

Показатели ПБУ 9/99 IAS 18

Критерии оценки Текущая рыночная (договорная) цена

Признание выручки.

Право собственности Компания перевела на покупателя значительные риски и не контролирует проданные товары

Принцип приоритета содержания над формой Не выполняется

Сумма выручки

Экономические выгоды

Критерии расходов

Обучающиеся самостоятельно, с применением различных методик оценивают деятельность исследуемой фирмы, а полученные результаты обобщают в полноценном выводе.

Задание 3.В таблице заполните пустые ячейки. В 4 столбце дайте краткую характеристику термину применяемому в МСФО.

№ п/п Наименование на русском языке Термин применяемый в МСФО Содержание

1 2 3 4

1 Учетная политика

2 changes in accounting estimate

3 Изменение учетной политики

4 error

5 Ретроспективное отражение изменений

6 Перспективное отражение изменений

7 retrospective application

8 Пересчет сравнительной информации

9 cumulative effect

10 impracticable

Тема 4. Стандарты, устанавливающие порядок учета активов. .

Время - 4 час.

Основные вопросы:

Основные вопросы:

1 Каковы основные отличия учета аренды в российском учете от учета в соответствии с МСФО (IAS)17?

2 Каковы правила переоценки запасов в МСФО и российском законодательстве?

3 Назовите критерии признания основных средств и НМА. В чем их схожесть.

4 Каким образом производится распределение убытка от обесценения на активы с применением ЕГДС?

5 На какие активы не производится обесценение?

6 Какие принципы в отношении учетной политики имеют наиболее важное значение в международных стандартах бухгалтерского учета и в российский стандартах?;

7 В каких случаях возможно изменение учетной политики в международных и российских стандартах бухгалтерского учета?;

8 Какова формула основного балансового уравнения в международных стандартах и в

российский стандартах бухгалтерского учета?;

9 Каковы основные различия прямого и косвенного методов составления отчета о движении денежных средств в МСФО и российских стандартах?;

10 Какие принципы, допущения и требования предъявляются к учетной политике в МСФО и в российских стандартах бухгалтерского учета?

Обучающиеся могут самостоятельно сформулировать тему практического занятия без изменения методики его проведения.

Тема 5. Стандарты, связанные с финансовыми результатами компании. Налоги на прибыль. .

Время - 4 час.

Основные вопросы:

Основные вопросы:

1. Каким образом производится распределение убытка от обесценения на активы с применение ЕГДС?

2. Каким образом отражается убыток от обесценения в финансовой отчетности?

3. Подлежит ли восстановлению убыток от обесценения активов?

4. В чем заключается основная цель МСФО 16?

5. Критерии признания основных средств и НМА.

6. В чем заключается основная цель МСФО 38?

7. Как осуществляется оценка НМА?

8. Основные методы амортизации НМА.

9. В чем заключается основная цель МСФО 2?

10. Методы определения себестоимости запасов.

11. В чем заключаются правила переоценки запасов?

12. Основные различия между финансовой и операционной арендой.

13. В чем заключается основная цель IAS 18?

14. По какой стоимости оценивается выручка?

15. Виды выручки.

16. Критерии признания выручки.

17. Что включают в себя затраты по договору подряда?

18. Как осуществляется расчет степени завершенности работ?

19. Различия между временными и срочными разницами.

20. Отложенные налоги.

21. Что такое обыкновенная акция?

22. В чем заключается льготный выпуск акций.

23. Как определяется разводненная прибыль на акцию?

24. В чем состоит особенность организации финансового учета в США?

25. Основная цель конвергенции МСФО с USGAAP.

Обучающиеся могут самостоятельно сформулировать тему практического занятия без изменения методики его проведения.

Тема 6. Прочие стандарты и понятие трансформации российской отчетности в отчетность, составленную в соответствии с требованиями МСФО. .

Время - 4 час.

Основные вопросы:

Основные вопросы:

1. Разработка и рецензирование индивидуальных проектов на актуальные темы:

1. В чем проявляется гармонизация финансовой отчетности на современном этапе?

2. В чем причины возникновения необходимости использования международных стандартов в России?

3. Какова перспектива унификации МСФО?

4. Ковы принципы учета по МСФО?

5. Каковы принципы учета по GAAP?

6. Каковы особенности построения плана счетов в условиях МСФО?

7. Какова взаимосвязь хозяйственных процессов и разделов плана счетов?

8. Какова идентификация компонентов финансовой отчетности?

9. Каковы элементы отчета о финансовых результатах?

2. Создание групповых проектов на предложенную тематику:

1. Особенности составления отчета о движении капитала.

2. Особенности формирования учетной политики предприятия в соответствии с МСФО (IAS8).

3. Формирование состава затрат на исследования и разработки, порядок их распределения между отчетными периодами.

4. Методика определения и учета деловой репутации компании.

5. Особенности учета обесценения нематериальных активов.

6. Раскрытие информации о нематериальных активах в финансовой отчетности.

7. Распределение убытка от обесценения на активы с применением единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС).

8. Различия в критериях признания выручки согласно МСФО и российским ПБУ.

3. Защита индивидуальных и групповых проектов.

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

Актив – ресурс, контролируемый организацией в результате прошлых событий, от которого ожидается поступление будущих экономических выгод.

Активный рынок – рынок, на котором соблюдаются следующие условия: однородность продаваемых активов; постоянное наличие продавцов и покупателей, желающих совершить сделку с данными объектами; общедоступность информации о ценах.

Амортизация – систематическое распределение амортизируемой суммы нематериального актива на протяжении срока его полезной службы.

Амортизируемая стоимость – первоначальная стоимость актива за вычетом ликвидационной стоимости.

Амортизируемая стоимость – фактические затраты на приобретение актива или другая величина, отраженная в финансовой отчетности вместо фактических затрат, за вычетом ликвидационной стоимости.

Аренда – договор, по которому арендодатель передает арендатору в обмен на арендную плату или серию платежей право на использование актива в течение согласованного срока.

Балансовая стоимость – сумма, по которой признается актив после вычета любой накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения.

Валовые инвестиции в аренду – совокупность минимальных арендных платежей, получаемых арендодателем при финансовой аренде, и любой негарантированной ликвидационной стоимости, причитающейся арендодателю.

Возмещаемая сумма – большее из двух значений: чистой продажной цены актива и его ценности использования.

Возмещаемая сумма актива или генерирующей единицы – наибольшая из двух величин: его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или ценности его использования.

Гарантированная ликвидационная стоимость – для арендатора – часть ликвидационной стоимости, которая гарантируется арендатором или связанной с ним стороной (величина гарантии при этом равняется максимальной сумме, которая могла бы в любом случае подлежать выплате); для арендодателя – часть ликвидационной стоимости, которая гарантируется арендатором или не связанной с арендодателем третьей стороной, способной выполнить обязательства по гарантии.

Генерирующая единица – наименьшая идентифицируемая группа активов, обеспечивающая поступление денежных средств, которые в значительной степени независимы от притоков денежных средств от других активов или групп активов.

Дата принятия аренды – более ранняя из даты договора аренды или даты принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды. На эту дату аренда

классифицируется как операционная или финансовая, а в случае финансовой аренды определяются суммы, подлежащие признанию на начало ее срока.

Дата соглашения об объединении предприятий – день, в который между объединяющимися сторонами достигается существенное соглашение, а по организациям с публичным листингом не доводится до сведения общественности. В случае враждебного поглощения самой ранней датой заключения существенного соглашения между объединяющимися сторонами является дата, на которую достаточным числом владельцев приобретаемой организации принято предложение организации покупателя об установлении контроля над этой приобретаемой организацией.

Дата соглашения об объединении предприятий – дата достижения существенного соглашения и доведения до сведений общественности соглашения об объединении сторон. В случае враждебного поглощения – это дата, на которую большинством владельцев поглощаемой компании приняты предложения организации-покупателя об установлении контроля над этой организацией.

Денежные активы – удерживаемые деньги или активы к получению в фиксированных или определяемых суммах.

Затраты на выбытие – дополнительные затраты, которые прямо связаны с выбытием актива или генерирующей единицы, за исключением финансовых затрат и расходов по налогу на прибыль.

Исследования – оригинальные и плановые научные изыскания, предпринимаемые с перспективой получения новых научных или технических знаний.

Корпоративные активы – активы, кроме деловой репутации, которые вносят вклад в будущие поступления денежных средств как рассматриваемой генерирующей единицы, так и других генерирующих единиц.

Ликвидационная стоимость актива – расчетная сумма, которую организация получила бы в данный момент от реализации актива, за вычетом предполагаемых затрат на выбытие, если бы данный актив уже достиг того состояния, в котором он будет находиться в конце срока полезной службы.

Минимальные арендные платежи – платежи на протяжении срока аренды, которые требуются или могут быть затребованы от арендатора, за исключением условной арендной платы, сумм по оплате услуг и налогов, выплачиваемых арендодателем и возмещаемых ему наряду со следующими суммами: для арендатора – любыми суммами, гарантированными арендатором или стороной, связанной с арендатором; для арендодателя – любой ликвидационной стоимостью, гарантированной арендодателю арендатором, стороной, связанной с арендатором, третьей стороной, не связанной с арендодателем и способной в финансовом отношении выполнить обязанности по гарантии.

Неаннулируемая аренда – договор аренды, который может быть аннулирован только в следующих случаях: при наступлении маловероятного условного события; с разрешения арендодателя; если арендатор заключает новое соглашение об аренде того же или эквивалентного актива с тем же арендодателем; в случае уплаты арендатором дополнительной суммы, размер которой таков, что на дату принятия аренды ее продолжение можно обоснованно считать гарантированным.

Негарантированная ликвидационная стоимость – часть ликвидационной стоимости арендуемого актива, получение которой арендодателем не гарантировано или гарантировано только стороной, связанной с арендодателем.

Нематериальный актив – идентифицируемый неденежный актив, не имеющий физической формы.

Неполученный финансовый доход – разница между валовой инвестицией в аренду и чистой инвестицией в аренду.

Операционная аренда – аренда, отличная от финансовой аренды.

Основные средства – материальные активы, которые предназначены для использования в производстве или поставке товаров и услуг, для сдачи в аренду третьим лицам либо для административных целей; предполагается использовать в течение более чем одного периода.

Первоначальная стоимость – сумма уплаченных денежных средств или их эквивалентов и справедливая стоимость иного встречного предоставления, переданного для приобретения актива на момент его приобретения или сооружения.

Первоначальные прямые затраты – дополнительные издержки по подготовке и заключению договора аренды, за исключением случаев, когда такие затраты несут арендодатели в лице производителей или дилеров.

Приростная ставка процента на заемный капитал – ставка процента, которую арендатору пришлась бы платить по аналогичной аренде, или если таковую определить невозможно, – ставка на дату принятия аренды, которую бы арендатор должен был заплатить по займам, полученным на такой же срок и при том же обеспечении в объеме, необходимом для покупки актива.

Разработки – применение научных открытий или других знаний для планирования или конструирования новых или существенно улучшенных материалов, устройств, продуктов, процессов, систем или услуг до начала их коммерческого использования.

Себестоимость – сумма уплаченных денежных средств или их эквивалентов, либо справедливая стоимость иного встречного предоставления, переданного для приобретения или сооружения актива, или сумма первоначального признания актива в соответствии с требованиями других МСФО.

Специфичная стоимость для конкретной организации – дисконтированная стоимость потоков денежных средств, которые, согласно ожиданиям организации, возникнут либо в связи использованием актива и его выбытием в конце срока полезной службы, либо в связи с погашением обязательств.

Срок аренды – не подлежащий сокращению период, на который арендатор в соответствии с договором арендует актив, а также любые дополнительные периоды, на которые арендатор вправе продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на дату принятия аренды имеется обоснованная уверенность в том, что арендатор реализует это право.

Срок полезной службы – расчетный оставшийся период с начала срока аренды, не ограничиваемый сроком аренды, на протяжении которого организация предполагает получать экономические выгоды, заключенные в активе.

Срок полезной службы – период времени, на протяжении которого организация предполагает использовать актив; количество единиц производства или аналогичных единиц, которые организация ожидает получить от использования актива.

Срок экономической службы – период времени, в течение которого ожидается экономическое использование актива одним или несколькими пользователями, либо количество единиц производства или аналогичных единиц, которое организация ожидает получить от использования актива.

Ставка процента, подразумеваемая в договоре об аренде, – ставка дисконта, применение которой на дату принятия аренды обеспечивает положение, при этом общая дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей и негарантированной ликвидационной стоимости равняется сумме справедливой стоимости арендованного актива и первоначальных прямых затрат арендодателя.

Стоимость, специфичная для конкретной организации, – дисконтированная стоимость потоков денежных средств, которые, согласно ожиданиям организации, возникнут либо в связи с использованием какого-либо актива и его выбытием в конце срока полезной службы, либо в связи с погашением какого-либо обязательства.

Убыток от обесценения – сумма, на которую балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму.

Условная арендная плата – часть арендных платежей, которая не фиксируется в виде определенной суммы, но основана на будущей величине фактора, изменение которого не связано с пришествием времени (например, будущий объем продаж, будущий объем использования, будущие индексы цен, будущая рыночная ставка процента).

Финансовая аренда – аренда, по условиям которой происходит существенный перенос всех рисков и выгод, сопутствующих владению активом. Правовой титул может передаваться или не передаваться.

Ценность использования актива – дисконтированная стоимость будущих потоков денежных средств, получение которых ожидается от актива. Она определяется на основе прогнозов потоков денежных средств и ставки дисконта до вычета налога, отражающих текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для этого актива.

Чистая инвестиция в аренду – валовая инвестиция в аренду, дисконтированная по ставке процента, предусмотренной в договоре аренды.

6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-4-З1 | Локальное исследование - Практика применения МСФО в различных странах. |
| 2 | ПК-4-З1 | Проведите сравнительный анализ и обоснуйте достоинства и недостатки основных моделей учета в различных странах |
| 3 | ПК-4-З2 | Локальное исследование - Деятельность международных бухгалтерских организаций по стандартизации учета |
| 4 | ПК-4-З2 | Назовите как происходит организация финансового учета США и конвергенция МСФО с USGAAP |
| 5 | ПК-4-З3 | Локальное исследование - Процедуры, предшествующие заполнению форм бухгалтерской отчетности по МСФО |
| 6 | ПК-4-З3 | Дайте характеристику особенностям учета налога на прибыль в МСФО и Российский стандартах |
| 7 | ПК-4-З4 | Представьте в виде таблицы трансформацию российской отчетности в отчетность, составленную в соответствии с требованиями МСФО |
| 8 | ПК-4-З4 | Дайте характеристику структуре и механизму функционирования системы законодательной базы по консолидации отчетности в РФ |
| 9 | ПК-4-З5 | Определите экономические факторы, влияющие на способы перевода российской отчетности в отчетность, составленной в соответствии с МСФО |
| 10 | ПК-4-З5 | Назовите с помощью каких инструментов государство осуществляет регулирование учета выручки в российских стандартах и стандартах МСФО |
| 11 | ПК-4-З6 | Перечислите основные условия применения программных продуктов применяемых для трансформации отчетности |
| 12 | ПК-4-З6 | Определите финансовые инструменты и раскрытие информации в МСФО |

6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 13 | ПК-4-У1 | В таблице заполните пустые графы по аналогу первой строки. После заполнения всех граф проанализируйте полученные данные и сделайте выводы, какие допущения совпадают, а какие отсутствуют в МСФО (см. Приложение 1). |
| 14 | ПК-4-У1 | В таблице заполните пустые ячейки. В 4 столбце дайте краткую характеристику термину применяемому в МСФО (см. Приложение 2). |
| 15 | ПК-4-У2 | В таблице заполните пустые ячейки. В 4 столбце дайте краткую характеристику термину применяемому в МСФО (см. Приложение 3). |
| 16 | ПК-4-У2 | Компания, осуществляющая розничную торговлю, сделала следующие покупки и получила выручку по определенному ассортименту товаров (см. Приложение 4). |
| 17 | ПК-4-У3 | Требуется внести корректировки в отчет о совокупных доходах за 2011 г. при условии ретроспективного применения учетной политики.<br>Справочно: сальдо НМА на 1 января 2014 г. и приход НМА за 2014 и 2015 гг. относятся к затратам на разработку нового вида деятельности, других НМА на балансе не числилось. (см. Приложение 5). |
| 18 | ПК-4-У3 | Первоначальный срок полезной службы основного средства стоимостью 5 000 долл. США составил 10 лет, а его ликвидационная стоимость равна 400 долл. США. Через 3 года срок полезной службы пересмотрен. Метод амортизации линейный. Ожидается, что данное ОС прослужит еще 2 года.<br>Рассчитать амортизационные отчисления и данные отразить в таблице (см. Приложение 6). |

| | | |
|---|---|---|
| 19 | ПК-4-У4 | 1 апреля 2014 года компания Estimation купила компанию Sea, которая владеет парком морских прогулочных катеров и приморской территорией для причала. Справедливая стоимость активов компании Sea на дату приобретения составила:<br>- Внутренний гудвилл – 450 000 долл. США;<br>- Лицензия на 5 лет – 2 300 000 долл. США;<br>- Земля и паром – 3 800 000 долл. США<br>- Пароход 1 – 1 050 000 долл. США (по справедливой цене);<br>- Пароход 2 – 1 200 000 долл. США (по справедливой цене);<br>Общая стоимость покупки – 8 800 000 долл. США.<br>1 мая 2014 г. пароход 1 был сильно поврежден и восстановлению не подлежит. Из-за снижения числа пассажиров убыток от обесценения компании Sea составил 3 600 000 долл. США.<br>В связи с оттоком туристов по причине случившегося резко сократились доходы компании, ее ценность использования на 1 июля 2014 г. была пересчитана и составила 3 700 000 долл. В этот же день компания получила предложение о покупке земли и парома за 2 707 000 долл. США.<br>Определите убытки от обесценения и рассчитайте стоимость каждого актива компании Sea по состоянию на 1 мая и 1 июля 2014 г. , полученные результаты запишите в таблицу (см. Приложение 7). |
| 20 | ПК-4-У4 | Компания 1 января 2012 года заключила договор о финансовой аренде актива, справедливая стоимость которого составляет 4 400 долл. США. Дисконтированная сумма минимальных арендных платежей составляет 6 000 долл. США. Срок договора – 5 лет, арендная плата установлена в размере 600 долл. США за полугодие на условиях предоплаты. Проценты по финансовой аренде подлежат распределению актуарным методом. Договором установлена процентная ставка 7, 68% за полугодие.<br>Рассчитайте сумму всех финансовых (процентных) платежей.<br>Рассчитайте процентные платежи применяя актуарный метод, и результаты отразите в таблице (см. Приложение 8). |
| 21 | ПК-4-У5 | 1 октября 2014 г. компания приобрела небольшой частный аэродром за 2 600 000 долл. США Аэродром использовался для предоставления эксклюзивных услуг по авиаперелетам для бизнесменов. Справедливая стоимость активов аэродрома приведена в таблице (см. Приложение 9). |
| 22 | ПК-4-У5 | Компания в 2014 г. изменила учетную политику по отражению затрат по займам, непосредственно связанных с приобретением строящегося отеля, который в последствии будет использоваться для целей компании. В предшествующих отчетных периодах компания проводила капитализацию этих затрат. С 2012 г. компания приняла решение отражать указанные затраты в качестве расхода отчетного периода, а не капитализировать.<br>По отчетным данным компании в течение 2014 г. было капитализировано затрат по займам в сумме 2 600 долл. США и до 2014 г. – в сумме 5 200 долл. США. В предыдущие годы капитализировались все затраты по займам, выраженные в долларовом эквиваленте, которые были связаны с приобретением строящегося отеля.<br>Бухгалтерская отчетность компании за 2014 год отражает прибыль до вычета расходов по процентам и до уплаты налога на прибыль в размере 30 000 долл. США. Кроме того показаны относящиеся только к 2015 г. расходы по процентам в размере 3 000 долл. США и налоги на прибыль в размере 8 100 долл. США. Компания еще не начисляла амортизацию, так как отель пока не введен в эксплуатацию. Ниже представлена выписка из отчета о прибылях и убытках компании за 2014 год. (см.Приложение 10). |

| | | |
|---|---|---|
| 23 | ПК-4-У6 | Бухгалтерская прибыль компании составила 900 000 долл. США. В результате дооценки недвижимости в течение текущего периода ее балансовая стоимость была увеличена с 240 000 до 300 000 долл. США. Прочие основные средства включают машины и оборудование. Данные о которых на 1 июля 2014 г. приведены в таблице (см. Приложение 11). |
| 24 | ПК-4-У6 | Организация ОАО «Виктория» создана 15.12.2008, активная деятельность началась в 2009 году. Требования по учету гиперинфляции, предусмотренные МСФО 29, не применяются.<br>В декабре 2008 года ОАО «Виктория» приобретен и введен в эксплуатацию автомобиль по ценен 680 000 руб. (без НДС). Ликвидационная стоимость автомобиля составляет 50 000 руб. Срок полезного использования автомобиля – 7 лет. Способ начисления амортизации – линейный (по МСФО и по российскому учету).<br>На балансе организации по состоянию на 31.12.2011 г. числится НМА, первоначальная стоимость которого составляет 46 000 руб., срок службы – 2 года. Способ начисления амортизации – линейный (по МСФО и по российскому учету). На конец2011 г. балансовая стоимость актива после уценки составила 10 000 руб. По российскому учету учетной политикой применяется оценка НМА по фактической себестоимости. Согласно МСФО учетной политикой выбран метод списания накопленной амортизации при переоценке НМА,<br>В декабре 2011 г. руководство организации приняло и довело до заинтересованных сторон решение о закрытии одного из своих филиалов. Выплаты штрафных санкций покупателям составили 120 000 руб., срок их погашения – декабрь 2012 г. Ставка дисконтирования равна 15%. Трансформировать российскую форму бухгалтерского баланса ОАО «Виктория» в соответствии с МСФО. Трансформация баланса осуществляется за весь период действия предприятия (по состоянию на 31.12.2011 г.) (см. Приложение 12). |

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 25 | ПК-4-В1 | Продумайте методику составления бухгалтерской (финансовой) отчетности по МСФО и дайте характеристику её отчетных форм |
| 26 | ПК-4-В1 | Продумайте методику составления бухгалтерского баланса согласно требованиям МСФО |
| 27 | ПК-4-В2 | Продумайте методику определения финансового результата деятельности организации при подготовке к заполнению форм бухгалтерской отчетности по МСФО |
| 28 | ПК-4-В2 | Продумайте методику заполнения отчета о финансовом положении согласно требованиям МСФО |
| 29 | ПК-4-В3 | Продумайте методику заполнения отчета о финансовых результатах согласно требованиям МСФО |
| 30 | ПК-4-В3 | Продумайте методику заполнения отчета о движении денежных средств согласно требованиям МСФО |
| 31 | ПК-4-В4 | Продумайте методику заполнения отчета об изменении капитала организации согласно требованиям МСФО |
| 32 | ПК-4-В4 | Продумайте методику заполнения сводной бухгалтерской отчетности по требованиям МСФО |
| 33 | ПК-4-В5 | Продумайте методику выявления и устранения типичных ошибок, выявляемые в ходе проверки соответствия бухгалтерской отчетности требованиям законодательства РФ и МСФО |

| | | |
|---|---|---|
| 34 | ПК-4-В5 | Продумайте методику раскрытия информации о собственном капитале и стоимости чистых активов организации на основании показателей отчета об изменениях капитала |
| 35 | ПК-4-В6 | Продумайте методику трансформации российской отчетности в соответствии с требованиями МСФО |
| 36 | ПК-4-В6 | Продумайте методику составления консолидированной отчетности при объединении бизнеса |

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий на знание категорий учебной дисциплины, указанных в п.6.1.;
- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы;
- решение задач по темам 2, 3, 4, 5;
- задания и упражнения в ходе семинарского занятия по теме 6.

7.2. ФОС для текущего контроля:

| № | Код результата обучения | ФОС текущего контроля |
|---|---|---|
| 1 | ПК-4-З1 | Задание для самостоятельной работы 1 |
| 2 | ПК-4-З1 | Задание для самостоятельной работы 2 |
| 3 | ПК-4-З2 | Задание для самостоятельной работы 3 |
| 4 | ПК-4-З2 | Задание для самостоятельной работы 4 |
| 5 | ПК-4-З3 | Задание для самостоятельной работы 5 |
| 6 | ПК-4-З3 | Задание для самостоятельной работы 6 |
| 7 | ПК-4-З4 | Задание для самостоятельной работы 7 |
| 8 | ПК-4-З4 | Задание для самостоятельной работы 8 |
| 9 | ПК-4-З5 | Задание для самостоятельной работы 9 |
| 10 | ПК-4-З5 | Задание для самостоятельной работы 10 |
| 11 | ПК-4-З6 | Задание для самостоятельной работы 11 |
| 12 | ПК-4-З6 | Задание для самостоятельной работы 12 |
| 13 | ПК-4-У1 | Задание для самостоятельной работы 13 |
| 14 | ПК-4-У1 | Задание для самостоятельной работы 14 |
| 15 | ПК-4-У2 | Задание для самостоятельной работы 15 |
| 16 | ПК-4-У2 | Задание для самостоятельной работы 16 |
| 17 | ПК-4-У3 | Задание для самостоятельной работы 17 |
| 18 | ПК-4-У3 | Задание для самостоятельной работы 18 |
| 19 | ПК-4-У4 | Задание для самостоятельной работы 19 |
| 20 | ПК-4-У4 | Задание для самостоятельной работы 20 |
| 21 | ПК-4-У5 | Задание для самостоятельной работы 21 |
| 22 | ПК-4-У5 | Задание для самостоятельной работы 22 |
| 23 | ПК-4-У6 | Задание для самостоятельной работы 23 |
| 24 | ПК-4-У6 | Задание для самостоятельной работы 24 |
| 25 | ПК-4-В1 | Задание для самостоятельной работы 25 |
| 26 | ПК-4-В1 | Задание для самостоятельной работы 26 |
| 27 | ПК-4-В2 | Задание для самостоятельной работы 27 |
| 28 | ПК-4-В2 | Задание для самостоятельной работы 28 |
| 29 | ПК-4-В3 | Задание для самостоятельной работы 29 |
| 30 | ПК-4-В3 | Задание для самостоятельной работы 30 |
| 31 | ПК-4-В4 | Задание для самостоятельной работы 31 |
| 32 | ПК-4-В4 | Задание для самостоятельной работы 32 |

| | | |
|---|---|---|
| 33 | ПК-4-В5 | Задание для самостоятельной работы 33 |
| 34 | ПК-4-В5 | Задание для самостоятельной работы 34 |
| 35 | ПК-4-В6 | Задание для самостоятельной работы 35 |
| 36 | ПК-4-В6 | Задание для самостоятельной работы 36 |

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-4-З1 | Вопросы к зачету 1, 4, 5, 6, 7, 11, 12, 15, 18, 19, 20 |
| 2 | ПК-4-З1 | 1. Система нормативного - правового регулирования международных стандартов финансовой отчетности.<br>4. Роль и значение международных стандартов финансовой отчетности в гармонизации системы бухгалтерского учета.<br>5. Причины возникновения, целесообразность и необходимость использования международных стандартов, их роль и назначение в России.<br>6. Система стандартов GAAP и перспективы унификации МСФО и GAAP.<br>7. Структурирование МСФО и концептуальные основы их построения.<br>11. Совет по международным стандартам финансовой отчетности.<br>12. Состав международных организаций занимающихся вопросами унификации финансовой отчетности.<br>15. Основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микроуровне.<br>17. Правила предоставления финансовой отчетности по МСФО.<br>18. Состав финансовых отчетов по МСФО.<br>19. Отчет о совокупных доходах.<br>20. Отчет об изменениях капитала. |
| 3 | ПК-4-З2 | Вопросы к зачету 2, 8, 13, 16, 21, 22, 25 |
| 4 | ПК-4-З2 | 2. Принципы МСФО. Элементы МСФО и виды их оценок.<br>8. Положения концептуальных документов МСФО.<br>13. Международная федерация бухгалтеров.<br>16. Основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на макроуровне.<br>21. МФО (IAS)1 «Предоставление финансовой отчетности»<br>22. МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»<br>25. МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и его аналог в России ПБУ 23/2011. |
| 5 | ПК-4-З3 | Вопросы к зачету 3, 9, 10, 14, 17, 23 |
| 6 | ПК-4-З3 | 3. Особенности построения плана счетов в условиях применения МСФО.<br>9. Принципы подготовки и составления финансовой отчетности.<br>10. МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО».<br>14. Межправительственная рабочая группа экспертов по международным стандартам учета и отчетности при ООН.<br>17. Правила предоставления финансовой отчетности по МСФО.<br>23. МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки». |
| 7 | ПК-4-З4 | Вопросы к зачету 24, 26, 29, 30 |

| | | |
|---|---|---|
| 8 | ПК-4-З4 | 24. Представление финансовой отчетности МСФО (IAS) 1 и аналог в России приказ Минфина России от 02.07.2010 г. № 66 н, ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации».<br>26. МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и аналог в России ПБУ 4/99, Федеральный закон от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете».<br>29. МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» и аналог в России ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов».<br>30. МСФО (IAS) 2 «Запасы» и аналог в России ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов». |
| 9 | ПК-4-З5 | Вопросы к зачету 27, 28, 33 |
| 10 | ПК-4-З5 | 27. МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки», и аналог в России ПБУ 1/200 «Учетная политика предприятия», ПБУ 22/2010 «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности».<br>28. МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и аналог в России ПБУ 6/01 «Учет основных средств», Федеральный закон от 29.10.1998 г. № 164 -ФЗ «О финансовой аренде».<br>33. Трансформация российской отчетности в отчетность, составленную в соответствии с требованиями МСФО. |
| 11 | ПК-4-З6 | Вопросы к зачету 30, 32, 33 |
| 12 | ПК-4-З6 | 30. МСФО (IAS) 2 «Запасы» и аналог в России ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов».<br>32. МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» и аналог в России ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль».<br>33. Трансформация российской отчетности в отчетность, составленную в соответствии с требованиями МСФО. |

Задания для оценки умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-4-У1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 13, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 2 | ПК-4-У1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 14, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 3 | ПК-4-У2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 15, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 4 | ПК-4-У2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 16, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 5 | ПК-4-У3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 17, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 6 | ПК-4-У3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 18, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 7 | ПК-4-У4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 19, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 8 | ПК-4-У4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 20, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |

| | | |
|---|---|---|
| 9 | ПК-4-У5 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 21, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 10 | ПК-4-У5 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 22, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 11 | ПК-4-У6 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 23, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 12 | ПК-4-У6 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 24, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-4-В1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 25, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 2 | ПК-4-В1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 26, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 3 | ПК-4-В2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 27, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 4 | ПК-4-В2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 28, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 5 | ПК-4-В3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 29, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 6 | ПК-4-В3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 30, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 7 | ПК-4-В4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 31, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 8 | ПК-4-В4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 32, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 9 | ПК-4-В5 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 33, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 10 | ПК-4-В5 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 34, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |

| | | |
|---|---|---|
| 11 | ПК-4-В6 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 35, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 12 | ПК-4-В6 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 36, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

2. Дмитриева, И. М. Бухгалтерский учет с основами МСФО : учебник и практикум для вузов / И. М. Дмитриева. — 8-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 287 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-21520-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/575019

3. Литвиненко, М. И. Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с мсфо : учебник для вузов / М. И. Литвиненко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 126 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17049-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/585628

б) дополнительная литература:

2. Захаров, И. В. Бухгалтерский учет и анализ : учебник для вузов / И. В. Захаров, О. Н. Тарасова ; под редакцией И. М. Дмитриевой. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 409 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-19171-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/580576

3. Матвеева, И. Г. Бухгалтерский учет : учебно-методическое пособие для практических занятий / И. Г. Матвеева, Д. А. Аристова, Т. М. Гаврилюк. — Москва : Российский университет транспорта (МИИТ), 2021. — 67 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/115831.html

4. Еприкова, Т. Ю. Международные стандарты финансовой отчетности : практикум / Т. Ю. Еприкова. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2021. — 87 с. — ISBN 978-5-4497-1172-4. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/108234.html

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), или свободно распространяемое программное обеспечение OpenOffice; веб-браузер (Google Chrome, Mozilla, Microsoft Edge др.); электронные библиотечные системы IPR Smart и ЮРАЙТ; систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «Антиплагиат.ВУЗ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет https://portal.rosnou.ru). Для обеспечения доступа обучающихся во внеучебное время к электронным образовательным ресурсам учебной дисциплины, а также для студентов, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий, используется портал электронного обучения на базе СДО Moodle (он-лайн доступ через сеть Интернет https://e-edu.rosnou.ru).

## 10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

https://www.ifrs.org/ https://www.ifrs.org/ - Официальный сайт Совета по МСФО

https://ec.europa.eu/ https://ec.europa.eu/ - Официальный сайт Совета Европы

https://www.nalog.ru/ https://www.nalog.ru/ - Федеральная налоговая служба. Официальный сайт.

http://www.minfin.ru http://www.minfin.ru - Министерство финансов РФ Официальный сайт

## 11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 25 апреля 2025 г. № 384 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере науки и высшего образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ, Положением АНО ВО «РосНОУ» Об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет».

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## 12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения лекций используется лекционная аудитория, оборудованная экраном, компьютером и проектором, позволяющим осуществлять демонстрацию презентаций.

Для проведения семинарских занятий используется аудитория с компьютером, проектором, либо компьютерный класс.

Занятия с инвалидами по зрению, слуху, с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводятся в специально оборудованных аудиториях по их просьбе, выраженной в письменной форме.

Автор (составитель) кандидат экономических наук, доцент — Логачева О.В.

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**
**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**
**«РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
**(АНО ВО «РосНОУ»)**

Институт Экономики, управления и финансов

Кафедра 17 экономики

**Рабочая программа учебной дисциплины**

# Налоговый учет (продвинутый уровень)

Код и направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Москва
2026

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина «Налоговый учет (подвинутый уровень)» изучается обучающимися, осваивающими профиль "Аналитика финансового управления бизнесом" по направлению подготовки 38.04.08 - «Финансы и кредит» (уровень магистратура) в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденным приказом Министерства образования и науки РФ от 12.08.2020 № 991.

Цель изучения дисциплины «Налоговый учет и налоговое планирование» заключается в формировании у студентов системы знаний о финансовом анализе как важнейшей функции управления предприятиями, осмысление и понимание основных методов экономического (финансового) анализа и их применение на разных стадиях процесса разработки и принятия управленческих решений, получение практических навыков по анализу и оценке различных направлений производственно-хозяйственной, финансовой и инвестиционной деятельности.

Основные задачи дисциплины:

- овладение методами и приемами экономического анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- изучение назначения и содержания основных направлений финансового анализа в деятельности предприятия;
- анализ имущества, источников формирования имущества предприятия, финансовой устойчивости, платежеспособности, доходности, дебиторской и кредиторской за должности и других аспектов финансовой деятельности предприятия;
- сводный финансовый и управленческий анализ деятельности предприятия, диагностика и принятие управленческих решений.

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению трудовой деятельности определенной профессиональным стандартом «Специалист по управлению рисками», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 г. N 264н.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Налоговый учет (продвинутый уровень) относится к части учебного плана формируемой участниками образовательных отношений и изучается на 1 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Освоению учебной дисциплины предшествует изучение учебных дисциплин: Финансовые рынки и финансово-кредитные институты, Микроэкономика (продвинутый уровень).

Параллельно изучается с дисциплинами: Макроэкономика (продвинутый уровень), Бухгалтерский управленческий учет.

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Успешное освоение дисциплины «Налоговый учет (подвинутый уровень)» направлено на подготовку обучающихся к производственной практике, и связана с такими дисциплинами как: Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики.

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением лекций, проведением семинарских занятий, решения ситуационных задач, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе магистратуры должен овладеть:

***- Способен идентифицировать, вести учет и анализ основных сценариев управления в чрезвычайных и кризисных ситуациях, а также управление непрерывностью бизнеса (ПК-4)***

**Планируемые результаты обучения по дисциплине**

| | | |
|---|---|---|
| Способен идентифицировать, вести учет и анализ основных сценариев управления в чрезвычайных и кризисных ситуациях, а также управление непрерывностью бизнеса(ПК-4) | **Знать:** | |
| | методику ведения и анализа налогового учета на предприятии, в т.ч. в чрезвычайных и кризисных ситуациях, а также для управления непрерывностью бизнеса | ПК-4-З1 |
| | налоговое законодательство РФ для ведения налогового учета на предприятии, в т.ч. в чрезвычайных и кризисных ситуациях, а также для управления непрерывностью бизнеса | ПК-4-З2 |
| | способы и методы учета различных налогов, формирующих налоговую нагрузку хозяйствующего субъекта, в т.ч. в чрезвычайных и кризисных ситуациях, а также для управления непрерывностью бизнеса | ПК-4-З3 |
| | методы анализа и оптимизации налоговой нагрузки хозяйствующего субъекта, в т.ч. в чрезвычайных и кризисных ситуациях, а также для управления непрерывностью бизнеса | ПК-4-З4 |
| | особенности ведения налогового учета предприятий малого бизнеса | ПК-4-З5 |
| | методику выбора и анализа налоговых режимов для предприятий малого бизнеса с целью оптимизации налоговой нагрузки, в т.ч. в чрезвычайных и кризисных ситуациях, а также для управления непрерывностью бизнеса | ПК-4-З6 |
| | **Уметь:** | |
| | вести и анализировать налоговый учет на предприятии, в т.ч. в чрезвычайных и кризисных ситуациях, а также для управления непрерывностью бизнеса | ПК-4-У1 |
| | применять налоговое законодательство РФ для ведения налогового учета на предприятии, в т.ч. в чрезвычайных и кризисных ситуациях, а также для управления непрерывностью бизнеса | ПК-4-У2 |
| | рассчитывать различные налоги, формирующие налоговую нагрузку хозяйствующего субъекта, в т.ч. в чрезвычайных и кризисных ситуациях, а также для управления непрерывностью бизнеса | ПК-4-У3 |
| | анализировать и оптимизировать налоговую нагрузку хозяйствующего субъекта, в т.ч. в чрезвычайных и кризисных ситуациях, а также для управления непрерывностью бизнеса | ПК-4-У4 |

| | | |
|---|---|---|
| | вести налоговый учет предприятий малого бизнеса | ПК-4-У5 |
| | выбирать и анализировать налоговый режим для предприятий малого бизнеса с целью оптимизации налоговой нагрузки, в т.ч. в чрезвычайных и кризисных ситуациях, а также для управления непрерывностью бизнеса | ПК-4-У6 |
| | **Владеть:** | |
| | методикой ведения и анализа налогового учета на предприятии, в т.ч. в чрезвычайных и кризисных ситуациях, а также для управления непрерывностью бизнеса | ПК-4-В1 |
| | налоговым законодательством РФ для ведения налогового учета на предприятии, в т.ч. в чрезвычайных и кризисных ситуациях, а также для управления непрерывностью бизнеса | ПК-4-В2 |
| | способами и методами учета различных налогов, формирующих налоговую нагрузку хозяйствующего субъекта, в т.ч. в чрезвычайных и кризисных ситуациях, а также для управления непрерывностью бизнеса | ПК-4-В3 |
| | методами анализа и оптимизации налоговой нагрузки хозяйствующего субъекта, в т.ч. в чрезвычайных и кризисных ситуациях, а также для управления непрерывностью бизнеса | ПК-4-В4 |
| | особенностями ведения налогового учета предприятий малого бизнеса | ПК-4-В5 |
| | методикой выбора и анализа налоговых режимов для предприятий малого бизнеса с целью оптимизации налоговой нагрузки, в т.ч. в чрезвычайных и кризисных ситуациях, а также для управления непрерывностью бизнеса | ПК-4-В6 |

## 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единицы (108 часа).

| № | Семестр | Общая трудоёмкость | | В том числе контактная работа с преподавателем | | | | | Контроль | Сам. работа | Форма промежуточной аттестации |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | В з.е. | В часах | всего | Л | Сем | КоР | З | | | |
| 1 | 2 | 3 | 108 | 50 | 24 | 24 | 1,7 | 0,3 | | 58 | Зачет |

**Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий**
**очная форма обучения**

| № | Наименование разделов, тем учебных занятий | Всего часов | Контактная работа с преподавателем | | | | | Сам. раб. | Формируемые результаты обучения |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Всего | Л | Сем | КоР | З | | |
| Содержание и значение налогового учета и налогового планирования в деятельности предприятия | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1. | Содержание и значение налогового учета и налогового планирования в деятельности предприятия | 8 | 6 | 4 | 2 | | | 2 | ПК-4-З1, ПК-4-З6, ПК-4-У4, ПК-4-В4 |
| Источники аналитической информации в налоговом учете и налоговом планировании | | | | | | | | | |
| 2. | Источники аналитической информации в налоговом учете и налоговом планировании | 10 | 4 | 2 | 2 | | | 6 | ПК-4-З1, ПК-4-З6, ПК-4-У3, ПК-4-У5 |
| Общая оценка налогового учета и налогового планирования предприятия | | | | | | | | | |
| 3. | Общая оценка налогового учета и налогового планирования предприятия | 8 | 4 | 2 | 2 | | | 4 | ПК-4-У2, ПК-4-В1, ПК-4-В4, ПК-4-В6 |
| Налоговый учет и планирования налога на добавленную стоимость | | | | | | | | | |
| 4. | Налоговый учет и планирования налога на добавленную стоимость | 10 | 4 | 2 | 2 | | | 6 | ПК-4-З3, ПК-4-З5, ПК-4-У4, ПК-4-В4 |
| Налоговый учет и планирования налога на прибыль организации | | | | | | | | | |
| 5. | Налоговый учет и планирования налога на прибыль организации | 10 | 4 | 2 | 2 | | | 6 | ПК-4-З5, ПК-4-З6, ПК-4-У4, ПК-4-У6 |
| Налоговый учет и планирования налога на имущество организации | | | | | | | | | |
| 6. | Налоговый учет и планирования налога на имущество организации | 10 | 4 | 2 | 2 | | | 6 | ПК-4-З5, ПК-4-У4, ПК-4-В3, ПК-4-В6 |
| Налоговый учет и планирования страховых взносов с заработной платы | | | | | | | | | |
| 7. | Налоговый учет и планирования страховых взносов с заработной платы | 12 | 6 | 2 | 4 | | | 6 | ПК-4-З3, ПК-4-З6, ПК-4-У1, ПК-4-В1 |
| Налоговый учет и планирования транспортного налога | | | | | | | | | |
| 8. | Налоговый учет и планирования транспортного налога | 8 | 4 | 2 | 2 | | | 4 | ПК-4-З3, ПК-4-У2, ПК-4-У5, ПК-4-В1 |
| Налоговый учет и планирования единого налога при упрощенной системе налогообложения | | | | | | | | | |
| 9. | Налоговый учет и планирования единого налога при упрощенной системе налогообложения | 8 | 4 | 2 | 2 | | | 4 | ПК-4-З4, ПК-4-У2, ПК-4-В4 |
| Налоговый учет и планирования налога НДФЛ | | | | | | | | | |
| 10. | Налоговый учет и планирования налога НДФЛ | 8 | 4 | 2 | 2 | | | 4 | ПК-4-З2, ПК-4-У2, ПК-4-В3, ПК-4-В6 |
| Портфельный анализ налогового учета | | | | | | | | | |
| 11. | Портфельный анализ налогового учета | 10 | 4 | 2 | 2 | | | 6 | ПК-4-В2, ПК-4-В4, ПК-4-В5 |

| Промежуточная аттестация (зачет) | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 12. | Промежуточная аттестация (зачет) | 6 | 2 | | | 1,7 | 0,3 | 4 | |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

Тема 1. Содержание и значение налогового учета и налогового планирования в деятельности предприятия

Общая характеристика финансовой деятельности. Цель и задачи финансового анализа. Классификация (виды) финансового анализа. Роль финансового анализа в принятии управленческих решений. Взаимосвязь финансового и управленческого анализа. Методы финансового анализа. Информационное обеспечение финансового анализа. Система аналитических показателей. Прогнозный финансовый анализ. Финансовое моделирование как способ изучения хозяйственной деятельности и выбора финансовой стратегии предприятия.

Тема 2. Источники аналитической информации в налоговом учете и налоговом планировании

Требования, предъявляемые к аналитической информации. Состав и содержание бухгалтерской отчетности, порядок ее составления. Бухгалтерский баланс как источник аналитической информации. Отчет о финансовых результатах и его использование в аналитических целях. Содержание отчета об изменениях капитала. Отчет о движении денежных средств и его использование для управления денежными потоками. Содержание приложения к бухгалтерскому балансу. Взаимная увязка показателей форм бухгалтерской отчетности.

Тема 3. Общая оценка налогового учета и налогового планирования предприятия

Характеристика аналитических процедур. Анализ динамики валюты бухгалтерского баланса. Горизонтальный и вертикальный анализ баланса. Сравнительный аналитический баланс.

Тема 4. Налоговый учет и планирования налога на добавленную стоимость

Абсолютные показатели финансовой устойчивости. Относительные показатели финансовой устойчивости и их анализ. Экономическое содержание понятий платежеспособности и ликвидности. Анализ показателей платежеспособности и ликвидности. Анализ кредитоспособности заемщика.

Тема 5. Налоговый учет и планирования налога на прибыль организации

Ключевые понятия, связанные с движением денежных потоков. Классификация и методы измерения денежных потоков. Анализ потока денежных средств. Ликвидный денежный поток. Анализ использования валютных средств. Условия возникновения и регулирования дефицита (излишка) денежных средств. Планирование и анализ денежных потоков на основе составления бюджета движения денежных средств. Прогноз денежных потоков на базе разработки платежного баланса.

Тема 6. Налоговый учет и планирования налога на имущество организации

Система показателей для оценки деловой активности. Анализ эффективности использования оборотных активов. Анализ использования запасов. Система показателей для оценки рыночной активности.

Тема 7. Налоговый учет и планирования страховых взносов с заработной платы

Новый порядок формирования финансовых результатов. Анализ динамики и структуры финансовых результатов. Анализ бухгалтерской прибыли. Анализ прибыли от реализации продукции. Поэлементный анализ себестоимости продукции. Операционный анализ прибыли в составе маржинального дохода. Сегментарный анализ затрат и прибыли. Система показателей для оценки рентабельности. Анализ рентабельности отдельных изделий. Система контроллинга прибыли.

Тема 8. Налоговый учет и планирования транспортного налога

Правовые основы регулирования несостоятельности (банкротства) предприятий.

Зарубежный опыт оценки несостоятельности (банкротства) компаний. Критерии, используемые для анализа и оценки несостоятельности (банкротства) предприятий в России. Анализ показателей несостоятельности (банкротства) предприятия по данным бухгалтерской отчетности.

### Тема 9. Налоговый учет и планирования единого налога при упрощенной системе налогообложения

Экономическая природа основного капитала. Классификация основного капитала по определяющим признакам. Принципы формирования основного капитала. Износ и амортизация основного капитала. Система показателей, применяемых для анализа и оценки эффективности основного капитала. Анализ использования основного капитала по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности предприятия.

### Тема 10. Налоговый учет и планирования налога НДФЛ

Правила инвестирования. Принципы оценки инвестиционных проектов. Роль ситуационного анализа в принятии инвестиционных решений. Решения по отбору и реализации инвестиционных проектов. Критерии эффективности инвестиционных решений. Основные модели оценки инвестиционных проектов. Расчет эффективности инвестиционного проекта по стандартным критериям. Сравнительный анализ эффективности инвестиционных проектов. Анализ чувствительности проекта. Определение потребности в дополнительном финансировании проекта. Анализ безубыточности инвестиционного проекта. Анализ и оценка проектных рисков.

### Тема 11. Портфельный анализ налогового учета

Характерные особенности финансовых инвестиций (вложений). Учет финансовых активов и их отражение в бухгалтерской отчетности. Типы портфелей ценных бумаг. Фундаментальный и технический анализ фондового рынка. Основные принципы создания фондового портфеля. Анализ и оценка портфеля финансовых активов акционерного общества. Диверсификация фондового портфеля. Риски, связанные с портфельными инвестициями, и способы их минимизации.

### Тема 12. Промежуточная аттестация (зачет)

1. Общая характеристика финансовой деятельности.
2. Цель и задачи финансового анализа.
3. Классификация (виды) финансового анализа.
4. Роль финансового анализа в принятии управленческих решений.
5. Взаимосвязь финансового и управленческого анализа.
6. Методы финансового анализа.
7. Информационное обеспечение финансового анализа.
8. Система аналитических показателей.
9. Прогнозный финансовый анализ.
10. Финансовое моделирование как способ изучения хозяйственной деятельности и выбора финансовой стратегии предприятия.
11. Требования, предъявляемые к аналитической информации.
12. Состав и содержание бухгалтерской отчетности, порядок ее составления. Бухгалтерский баланс как источник аналитической информации.
13. Отчет о финансовых результатах и его использование в аналитических целях. Содержание отчета об изменениях капитала.
14. Отчет о движении денежных средств и его использование для управления денежными потоками.
15. Содержание приложения к бухгалтерскому балансу.
16. Взаимная увязка показателей форм бухгалтерской отчетности.
17. Анализ динамики валюты бухгалтерского баланса.
18. Горизонтальный и вертикальный анализ баланса.
19. Сравнительный аналитический баланс.
20. Абсолютные показатели финансовой устойчивости.
21. Относительные показатели финансовой устойчивости и их анализ.
22. Экономическое содержание понятий платежеспособности и ликвидности.
23. Анализ показателей платежеспособности и ликвидности.
24. Анализ кредитоспособности заемщика.

25. Ключевые понятия, связанные с движением денежных потоков.
26. Классификация и методы измерения денежных потоков.
27. Анализ потока денежных средств.
28. Ликвидный денежный поток.
29. Анализ использования валютных средств.
30. Условия возникновения и регулирования дефицита (излишка) денежных средств.
31. Планирование и анализ денежных потоков на основе составления бюджета движения денежных средств.
32. Прогноз денежных потоков на базе разработки платежного баланса.
33. Система показателей для оценки деловой активности.
34. Анализ эффективности использования оборотных активов.
35. Анализ использования запасов.
36. Система показателей для оценки рыночной активности.
37. Новый порядок формирования финансовых результатов.
38. Анализ динамики и структуры финансовых результатов.
39. Анализ бухгалтерской прибыли.
40. Анализ прибыли от реализации продукции.
41. Поэлементный анализ себестоимости продукции.
42. Операционный анализ прибыли в составе маржинального дохода.
43. Сегментарный анализ затрат и прибыли.
44. Система показателей для оценки рентабельности.
45. Анализ рентабельности отдельных изделий.
46. Система контроллинга прибыли.
47. Правовые основы регулирования несостоятельности (банкротства) предприятий.
48. Зарубежный опыт оценки несостоятельности (банкротства) компаний.
49. Критерии, используемые для анализа и оценки несостоятельности (банкротства) предприятий в России.
50. Анализ показателей несостоятельности (банкротства) предприятия по данным бухгалтерской отчетности.
51. Экономическая природа основного капитала.
52. Классификация основного капитала по определяющим признакам.
53. Принципы формирования основного капитала.
54. Износ и амортизация основного капитала.
55. Система показателей, применяемых для анализа и оценки эффективности основного капитала.
56. Анализ использования основного капитала по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности предприятия.
57. Правила инвестирования.
58. Принципы оценки инвестиционных проектов.
59. Роль ситуационного анализа в принятии инвестиционных решений.
60. Решения по отбору и реализации инвестиционных проектов.

## Планы семинарских занятий

Тема 1. Содержание и значение налогового учета и налогового планирования в деятельности предприятия. .

Время - 2 час.

Основные вопросы:

• Назначение финансового анализа в деятельности предприятия, его сущность, принципы и задачи.

• Сущность и задачи финансового анализа деятельности предприятия.

• Методика определения величины резервов в анализе хозяйственной деятельности.

• Требования, предъявляемые к финансовому анализу, методы его проведения и источники информации.

Тема 2. Источники аналитической информации в налоговом учете и налоговом

планировании. .

Время - 2 час.

Основные вопросы:

• Состав и содержание бухгалтерской отчетности, порядок ее составления. Бухгалтерский баланс как источник аналитической информации.

• Отчет о финансовых результатах и его использование в аналитических целях.

• Отчет о движении денежных средств и его использование для управления денежными потоками.

• Содержание отчета об изменениях капитала.

• Бухгалтерский баланс и содержание приложения к бухгалтерскому балансу

Тема 3. Общая оценка налогового учета и налогового планирования предприятия. .

Время - 2 час.

Основные вопросы:

• Оценка имущественного состояния предприятия.

• Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса. Сравнительный аналитический баланс.

• Анализ структуры активов и пассивов.

Тема 4. Налоговый учет и планирования налога на добавленную стоимость. .

Время - 2 час.

Основные вопросы:

• Оценка финансовой устойчивости предприятия на основе анализа соотношения собственного и заемного капитала.

• Оценка операционного левериджа и запаса финансовой устойчивости предприятия.

• Анализ финансового равновесия между активами и пассивами и оценка финансовой устойчивости предприятия по функциональному признаку.

• Анализ и расчет критического объема выпуска продукции, оказания услуг и запаса финансовой прочности предприятия

Тема 5. Налоговый учет и планирования налога на прибыль организации. .

Время - 2 час.

Основные вопросы:

• Классификация денежных потоков. Направления расходования денежных средств.

• Анализ потока денежных средств. Ликвидный денежный поток.

• Анализ использования валютных средств.

• Условия возникновения и регулирования дефицита (излишка) денежных средств.

• Эффективность расходования денежных средств предприятия.

Тема 6. Налоговый учет и планирования налога на имущество организации. .

Время - 2 час.

Основные вопросы:

• Сущность деловой активности предприятия.

• Показатели рыночной активности акционерного общества.

• Методика расчета и оценки показателей оборачиваемости оборотных средств.

• Способы ускорения оборачиваемости оборотного капитала.

Тема 7. Налоговый учет и планирования страховых взносов с заработной платы. .

Время - 4 час.

Основные вопросы:

• Роль, задачи и цели анализа финансовых результатов.

• Методика анализа прибыли. Факторы ее формирования.

• Система показателей рентабельности и методика их расчета.

• Условия возникновения и регулирования дефицита (излишка) денежных средств.

Тема 8. Налоговый учет и планирования транспортного налога. .

Время - 2 час.

Основные вопросы:

• Понятие финансовой несостоятельности предприятия.

• Причины банкротства предприятия. Критерии финансовой несостоятельности.
• Система критериев для признания предприятия банкротом.
• Анализ показателей несостоятельности (банкротства) предприятия по данным бухгалтерской отчетности.
• Правовые основы регулирования несостоятельности (банкротства) предприятий.

Тема 9. Налоговый учет и планирования единого налога при упрощенной системе налогообложения. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
• Значение и задачи анализа основного капитала.
• Принципы формирования основного капитала. Износ и амортизация основного капитала.
• Анализ состояния и движения основного капитала
• Анализ эффективного использования основного капитала
• Факторный анализ фондоотдачи.
• Анализ использования основного капитала по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности предприятия.

Тема 10. Налоговый учет и планирования налога НДФЛ. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
• Правила инвестирования и принципы оценки инвестиционных проектов.
• Методы стоимостной оценки и анализа инвестиционных проектов.
• Анализ чувствительности проекта.
• Анализ инвестиционных рисков.
• Анализ эффективности использования оборотных активов.

Тема 11. Портфельный анализ налогового учета. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
• Сущность портфельного анализа. Типы портфелей ценных бумаг.
• Анализ и оценка портфеля финансовых активов акционерного общества.
• Анализ и оценка портфеля финансовых активов акционерного общества.
• Риски, связанные с портфельными инвестициями, и способы их минимизации.

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

Авансовый платеж акциза – обязаны уплачивать организации, осуществляющие на территории РФ производство алкогольной продукции (за исключением вин, фруктовых вин, игристых вин (шампанских), сидра, пуаре, медовухи, пива и напитков, изготавливаемых на основе пива, винных напитков, изготавливаемых без добавления ректификованного этилового спирта, произведенного из пищевого сырья, и (или) спиртованных виноградного или иного фруктового сусла, и (или) винного дистиллята, и (или) фруктового дистиллята) и (или) подакцизной спиртосодержащей продукции.

Адвалорная налоговая ставка – налоговая ставка, которая установлена в процентах от величины налоговой базы.

Акватория – водное пространство в пределах естественных, искусственных или условных границ.

Акциз – (от франц. accise) – вид косвенного налога, которым облагаются отдельные группы товаров. Акциз включается в цену товара.

Акцизные марки – марки, которыми маркируется алкогольная продукция, ввозимая (импортируемая) в Российскую Федерацию. Указанные марки приобретаются в таможенных органах организациями, осуществляющими импорт алкогольной продукции.

Алкогольная продукция – пищевая продукция, которая произведена с использованием или

без использования этилового спирта, произведенного из пищевого сырья, и (или) спиртосодержащей пищевой продукции, с содержанием этилового спирта более 0,5% объема готовой продукции, за исключением пищевой продукции в соответствии с перечнем, установленным Правительством РФ. Алкогольная продукция подразделяется на такие виды, как спиртные напитки (в том числе водка), вино, фруктовое вино, ликерное вино, игристое вино (шампанское), винные напитки, пиво и напитки, изготавливаемые на основе пива.

Амортизационная премия – не более 10% (не более 30% – в отношении основных средств, относящихся к третьей-седьмой амортизационным группам) первоначальной стоимости основных средств (за исключением основных средств, полученных безвозмездно), которые налогоплательщик может единовременно включить в состав расходов отчетного (налогового) периода при введении в эксплуатацию основных средств.

Амортизируемое имущество – имущество, результаты интеллектуальной собственности и иные объекты интеллектуальной собственности, находящиеся у налогоплательщика на праве собственности и использующиеся им для извлечения дохода. Срок полезного использования имущества должен быть более 12 месяцев (для нематериальных активов), а первоначальная стоимость более 40 000 руб. (для основных средств).

Аналитические регистры – это сводные формы систематизации данных налогового учета за отчетный период, сгруппированных в соответствии с требованиями НК.

Букмекерская контора – игорное заведение, в котором организатор азартных игр заключает пари с участниками данного вида азартных игр.

Взаимозависимые лица – физические лица и (или) организации, отношения между которыми могут оказывать влияние на условия или экономические результаты их деятельности.

Виноматериалы – спиртосодержащая пищевая продукция с содержанием этилового спирта до 22% объема готовой продукции, произведенная в результате полного или неполного брожения ягод винограда, иных фруктов. Виноматериалы не содержат этиловый спирт (за исключением винного дистиллята), разливаются в производственную или транспортную тару, предназначаются для производства алкогольной продукции и не подлежат реализации населению.

Водные биологические ресурсы – рыбы, водные беспозвоночные, водные млекопитающие, водоросли, другие водные животные и растения, находящиеся в состоянии естественной свободы.

Водный объект – природный или искусственный водоем, водоток либо иной объект, постоянное или временное сосредоточение вод в котором имеет характерные формы и признаки водного режима.

Водопользователь – физическое лицо или юридическое лицо, которым предоставлено право пользования водным объектом.

Государственная пошлина – это сбор, взимаемый с лиц при их обращении в государственные органы, органы местного самоуправления, иные органы и к должностным лицам, которые уполномочены в соответствии с законодательными актами РФ, законодательными актами субъектов РФ и нормативными правовыми актами органов местного самоуправления, за совершением в отношении этих лиц юридически значимых действий.

Государственные налоги – налоги, которые устанавливаются центральным органами представительной власти, обязательны на территории всего государства и взимаются на основе государственных законов. Они поступают в государственный бюджет. В случае если государство имеет федеративное устройство, то в государственных налогах выделяют федеральные налоги и региональные.

Государственный кадастровый учет недвижимого имущества – действия уполномоченного органа по внесению в государственный кадастр недвижимости сведений о недвижимом имуществе, которые подтверждают существование такого недвижимого имущества с характеристиками, позволяющими определить такое недвижимое имущество в качестве индивидуально-определенной вещи, или подтверждают прекращение существования такого недвижимого имущества, а также иных предусмотренных законом сведений о недвижимом имуществе.

Движимое имущество – вещи, не относящиеся к недвижимости, включая деньги и ценные бумаги. К ним можно отнести, например, компьютер, станок, транспортное средство и т.п. (ст. 130 ГК).

Дискретная налоговая политика – политика, при которой государство сознательно манипулирует величиной налоговых ставок, налоговыми льготами в различных фазах экономического цикла с целью восстановления нарушенного соотношения спроса и предложения на

рынке. В зависимости от поставленной цели дискретная налоговая политика может быть стимулирующей или сдерживающей.

Добыча (вылов) водных биоресурсов – изъятие водных биоресурсов из среды их обитания.

Договор водопользования – договор, по которому одна сторона – исполнительный орган государственной власти или орган местного самоуправления – обязуется предоставить другой стороне – водопользователю – водный объект или его часть в пользование за плату. На основании договоров водопользования водные объекты, находящиеся в федеральной собственности, собственности субъектов РФ, собственности муниципальных образований, предоставляются в пользование для целей, перечисленных в ч. 1 ст. 11 ВК.

Дренажные воды – воды, отвод которых осуществляется дренажными сооружениями для сброса в водные объекты. В практике сооружениями для отвода дренажных вод являются коллекторы, непосредственно отводящие профильтровавшиеся и подземные воды в водные объекты и собственно дрены, собирающие эти воды. Отсюда складывается понятие "коллекторно-дренажные воды".

Животный мир – совокупность живых организмов всех видов диких животных, постоянно или временно населяющих территорию РФ и находящихся в состоянии естественной свободы, а также относящихся к природным ресурсам континентального шельфа и исключительной экономической зоны России.

Законодательная налоговая ставка – ставка налога, установленная законом.

Законодательный характер налога – заключается в том, что налог взимается государственной властью. Налог вводится и отменяется законом. Порядок исчисления и уплаты налога также регламентируется законом.

Земли водного фонда – земли: 1) покрытые поверхностными водами, сосредоточенными в водных объектах; 2) занятые гидротехническими и иными сооружениями, расположенными на водных объектах. На землях, покрытых поверхностными водами, не осуществляется образование земельных участков (ст. 102 ЗК).

Земли лесного фонда – лесные земли (земли, покрытые лесной растительностью и не покрытые ею, но предназначенные для ее восстановления, – вырубки, гари, редины, прогалины и др.) и предназначенные для ведения лесного хозяйства нелесные земли (просеки, дороги, болота и др.) (ст. 101 ЗК).

Земли особо охраняемых территорий – земли, которые имеют особое природоохранное, научное, историко-культурное, эстетическое, рекреационное, оздоровительное и иное ценное значение, которые изъяты в соответствии с постановлениями федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов РФ или решениями органов местного самоуправления полностью или частично из хозяйственного использования и оборота и для которых установлен особый правовой режим (ст. 94 ЗК).

Земли сельскохозяйственного назначения – земли, находящиеся за границами населенного пункта и предоставленные для нужд сельского хозяйства, а также предназначенные для этих целей (ст. 77 ЗК). В составе земель сельскохозяйственного назначения выделяются сельскохозяйственные угодья, земли, занятые внутрихозяйственными дорогами, коммуникациями, лесными насаждениями, предназначенными для обеспечения защиты земель от воздействия негативных (вредных) природных, антропогенных и техногенных явлений, водными объектами, а также зданиями, строениями, сооружениями, используемыми для производства, хранения и первичной переработки сельскохозяйственной продукции.

Игровое поле – специальное место на игровом столе, оборудованное в соответствии с правилами азартной игры, где проводится азартная игра с любым количеством участников азартной игры и только с одним работником организатора азартной игры, участвующим в указанной игре.

Игровой автомат – игровое оборудование (механическое, электрическое, электронное или иное техническое оборудование), используемое для проведения азартных игр с материальным выигрышем, который определяется случайным образом устройством, находящимся внутри корпуса такого игрового оборудования, без участия организатора азартных игр или его работников.

Игровой стол – игровое оборудование, которое представляет собой место с одним или несколькими игровыми полями и при помощи которого организатор азартных игр проводит азартные игры между их участниками либо выступает в качестве их участника через своих работников.

Имущество – объекты окружающего мира, обладающие полезностью и находящиеся в чьей-

либо собственности:

– материальный объект гражданских прав, прежде всего, права собственности, а также совокупность имущественных прав (актив) или имущественных прав и обязанностей (актив и пассив), принадлежащих определенному лицу;

– виды объектов гражданских прав (за исключением имущественных прав), относящихся к имуществу в соответствии с ГК.

Инвестор – юридическое лицо или создаваемое на основе договора о совместной деятельности и не имеющее статуса юридического лица объединение юридических лиц, осуществляющее вложение собственных заемных или привлеченных средств (имущества и (или) имущественных прав) в поиск, разведку и добычу минерального сырья и являющееся пользователем недр на условиях соглашения о разделе продукции.

Индивидуальная безэквивалентность налогов – заключается в том, что государство, взимая налоги, не берет на себя обязательств по предоставлению отдельному конкретному налогоплательщику услуг на сумму, эквивалентную уплаченным им налогам.

Индивидуальные предприниматели – физические лица, зарегистрированные в установленном порядке и осуществляющие предпринимательскую деятельность без образования юридического лица, главы крестьянских (фермерских) хозяйств.

Использование объектов животного мира – изучение, добыча объектов животного мира или получение иными способами пользы от указанных объектов для удовлетворения материальных или духовных потребностей человека с изъятием их из среды обитания или без такового.

Кадастровая стоимость земельных участков – стоимость земельных участков, которая определяется по результатам государственной кадастровой оценки земель в соответствии с законодательством РФ об оценочной деятельности.

Касса букмекерской конторы (тотализатора) – часть пункта приема ставок, в которой организатор азартных игр принимает ставки от участников данного вида азартных игр, выплачивает выигрыши.

Кассовый метод – метод, при использовании которого датой получения дохода признается день поступления денежных средств на счета в банках и (или) в кассу, поступление иного имущества (работ, услуг) и (или) имущественных прав. Расходы при кассовом методе признаются после их фактической оплаты.

Квота добычи (вылова) водных биоресурсов – часть общего допустимого улова водных биоресурсов, определяемая в целях осуществления рыболовства. Квоты добычи (вылова) водных биоресурсов ежегодно распределяются и утверждаются федеральным органом исполнительной власти в области рыболовства.

Классификация налогов – это их группировка по тем или иным наиболее существенным признакам, обусловленная целями обобщения и сопоставления.

Комбинированная налоговая ставка – налоговая ставка, в которой сочетаются твердая и адвалорная формы налоговой ставки.

Компенсационная продукция – часть произведенной при выполнении соглашения продукции, которая не должна превышать 75% общего количества произведенной продукции, а при добыче на континентальном шельфе России – 90% общего количества произведенной продукции, передаваемой в собственность инвестора для возмещения понесенных им расходов (возмещаемые расходы), состав которых устанавливается соглашением.

Консолидированная группа налогоплательщиков – добровольное объединение налогоплательщиков налога на прибыль организаций на основе договора о создании консолидированной группы налогоплательщиков в порядке и на условиях, которые предусмотрены ПК, в целях исчисления и уплаты налога на прибыль организаций с учетом совокупного финансового результата хозяйственной деятельности указанных налогоплательщиков.

Контрольная функция налогов – заключается в том, что налоги являются одним из инструментов государственного контроля за эффективностью финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующих субъектов.

Косвенные налоги – это налоги на оборот (на расходы и на потребление). Косвенные налоги входят в цену (тариф), соответственно бремя их уплаты перекладывается с налогоплательщика на покупателя товаров (т.е. с налогоплательщика на носителя налога).

Кошель – наиболее простой вид плота, большая связка бревен, перевязанная цепью или мочальным канатом; при котельном сплаве не связанные между собой бревна транспортируют

теплоходами в специальных плавучих ограждениях (кошелях) из бревен. Такой лесосплав осуществляется в небольших объемах по системе озер, а также на короткие расстояния.

Линейный метод амортизации – подразумевает равномерное ежемесячное начисление амортизации по каждому объекту в сумме, определяемой как произведение первоначальной (восстановительной) стоимости объекта и нормы амортизации.

Лицензия – предоставление недр в пользование, в том числе предоставление их в пользование органами государственной власти субъектов РФ; оформляется специальным государственным разрешением в виде лицензии, включающей установленной формы бланк с Государственным гербом России, а также текстовые, графические и иные приложения, являющиеся неотъемлемой составной частью лицензии и определяющие основные условия пользования недрами.

Льготы по налогам и сборам – предоставляемые отдельным категориям налогоплательщиков и плательщиков сборов предусмотренные законодательством о налогах и сборах преимущества по сравнению с другими налогоплательщиками или плательщиками сборов, включая возможность не уплачивать налог или сбор либо уплачивать их в меньшем размере. Нормы законодательства о налогах и сборах, определяющие основания, порядок и условия применения льгот по налогам и сборам, не могут носить индивидуальный характер. Налогоплательщики вправе отказаться от использования льготы либо приостановить ее использование на один или несколько налоговых периодов.

Максимальная розничная цена – цена, выше которой единица потребительской упаковки (пачка) табачных изделий не может быть реализована потребителям предприятиями розничной торговли, общественного питания, сферы услуг, а также индивидуальными предпринимателями. Максимальная розничная цена устанавливается налогоплательщиком самостоятельно на единицу потребительской упаковки (пачку) табачных изделий отдельно по каждой марке (каждому наименованию) табачных изделий.

Материальная выгода – отдельный вид дохода, не связанный с получением дохода за труд или реализованные товары (работы, услуги) и возникающий в ситуациях, когда физическое лицо приобретает право собственности на что-либо или распоряжения чем-либо на более выгодных условиях, чем установленные для всех прочих покупателей или потребителей.

Межгосударственные налоги – взимаются по решению нескольких государств и поступают в общие бюджеты или специальные фонды.

Местные налоги – налоги, которые могут устанавливаться как центральными органами власти, по с предоставлением прав по их фактическому установлению местным органам власти (самоуправления), так и непосредственно местными органами управления (самоуправления) в порядке, определенном налоговым законодательством. Местные налоги обязательны на соответствующей территории и обеспечивают доходами местные бюджеты. К местным налогам относятся: земельный налог и налог на имущество физических лиц.

Метод начисления – метод, при котором доходы и расходы, включаемые в расчет налоговой базы по налогу на прибыль организаций, признаются в том отчетном (налоговом) периоде, в котором они имели место, независимо от фактического поступления (списания) денежных средств, поступления (выбытия) иного имущества и имущественных прав в их оплату.

Микрофинансовые организации – юридическое лицо, зарегистрированное в форме фонда, автономной некоммерческой организации, учреждения (за исключением бюджетного учреждения), некоммерческого партнерства, хозяйственного общества или товарищества, осуществляющее микрофинансовую деятельность и внесенное в государственный реестр микрофинансовых организаций в порядке, предусмотренном Федеральным законом от 2 июля 2010 г. № 151-ФЗ "О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях".

Минимальный налог – уплачивается при применении УСН в том случае, когда объектом выбраны доходы, уменьшенные на величину расходов. Минимальный налог уплачивается по итогам налогового периода (календарного года) в размере 1% от полученных налогоплательщиком (применяющим УСН) доходов. Минимальный налог уплачивается в том случае, когда сумма 1% доходов превышает сумму налога, исчисленного в общем порядке, т.е. (доходы – расходы) × 15%.

Налог – обязательный, индивидуально безвозмездный платеж, взимаемый с организаций и физических лиц в форме отчуждения принадлежащих им на праве собственности, хозяйственного ведения или оперативного управления денежных средств в целях финансового обеспечения деятельности государства и (или) муниципальных образований.

Налоговая база – представляет собой стоимостную, физическую или иную характеристику объекта налогообложения.

Налоговая декларация – это письменное заявление или заявление, составленное в электронной форме и переданное по телекоммуникационным каналам связи с применением усиленной квалифицированной электронной подписи, налогоплательщика об объектах налогообложения, о полученных доходах и произведенных расходах, об источниках доходов, о налоговой базе, налоговых льготах, об исчисленной сумме налога и (или) о других данных, служащих основанием для исчисления и уплаты налога. Налоговая декларация является своеобразной формой отчетности налогоплательщиков, на основании которой налоговые органы осуществляют контроль за правильностью исчисления налогов и перечислением их в бюджет.

Налоговая политика – система мероприятий, проводимых государством в области налогов, составная часть фискальной политики (узкий подход к определению налоговой политики). В широком смысле налоговая политика представляет собой совокупность экономических, финансовых и правовых мер государства по формированию налоговой системы страны в целях обеспечения потребностей государства, отдельных социальных групп общества, а также развития экономики страны за счет перераспределения ресурсов.

Налоговая система – совокупность налогов и сборов, установленных в законодательном порядке; форм, принципов и методов их построения (налоговый механизм); а также форм и методов налогового контроля и мер ответственности за нарушение налогового законодательства.

Налоговая ставка представляет собой величину налоговых начислений на единицу измерения налоговой базы.

Налоговая стратегия – направлена на решение крупномасштабных задач, таких как разработка концепции налоговой политики, определение тенденций развития налоговой системы страны, проведение налоговых реформ. Налоговая стратегия рассчитана на длительную перспективу.

Налоговая тактика – направлена на решение задач конкретного этапа развития экономики. Для решения тактических задач необходимы менее продолжительные временные отрезки. К налоговой тактике можно отнести решение таких задач, как развитие отдельных норм налогового законодательства, совершенствование механизма исчисления и уплаты отдельных налогов, повышение эффективности налогового контроля.

Налоговые агенты – лица, на которых в соответствии с НК возложены обязанности по исчислению, удержанию у налогоплательщика и перечислению налогов в бюджетную систему России. Налоговыми агентами могут выступать организации и индивидуальные предприниматели.

Налоговые вычеты по налогу на доходы физических лиц – это установленные законом суммы или величины, уменьшающие налогооблагаемые доходы физического лица.

Налоговые резиденты – физические лица, фактически находящиеся в Российской Федерации не менее 183 календарных дней в течение 12 следующих подряд месяцев.

Налоговый вычет по НДС – суммы НДС, предъявленные налогоплательщику при приобретении товаров (работ, услуг), а также имущественных прав, на которые может быть уменьшена сумма начисленного НДС, при исчислении суммы НДС, подлежащей уплате в бюджет, при соблюдении определенных условий (ст. 171, 172 НК).

Налоговый механизм – совокупность организационных, правовых норм и методов управления налоговой системой. Налоговый механизм включает в себя ряд инструментов, посредством которых государство осуществляет налоговую политику. Такими инструментами выступают налоговая ставка, налоговые льготы, налоговая база, налоговые санкции и др.

Налоговый период – календарный год или иной период времени применительно к отдельным налогам, по окончании которого определяется налоговая база и исчисляется сумма налога, подлежащая уплате. Налоговый период может состоять из одного или нескольких отчетных периодов.

Налоговый учет – система обобщения информации для определения налоговой базы по налогу на основе первичных документов. Система налогового учета организуется плательщиком самостоятельно, и порядок ее ведения отражается в учетной политике.

Налогоплательщики – организации и физические лица, на которых в соответствии с НК возложена обязанность уплачивать соответствующие налоги. Не признаются налогоплательщиками филиалы и иные обособленные подразделения российских организаций. В соответствии со ст. 19 НК филиалы и иные обособленные подразделения российских организаций исполняют обязанности

организации по уплате налогов и сборов.

Налогоплательщик – участник регионального инвестиционного проекта – российская организация, которая получила в порядке, установленном НК, статус участника регионального инвестиционного проекта и которая непрерывно в течение указанных в НК налоговых периодов применения налоговых ставок, установленных НК, отвечает одновременно следующим требованиям: 1) государственная регистрация юридического лица осуществлена на территории субъекта РФ, в котором реализуется региональный инвестиционный проект; 2) организация не имеет в своем составе обособленных подразделений, расположенных за пределами территории субъекта (территорий субъектов) РФ, в котором (которых) реализуется региональный инвестиционный проект; 3) организация не применяет специальных налоговых режимов; 4) организация не является участником консолидированной группы налогоплательщиков; 5) организация не является некоммерческой организацией, банком, страховой организацией (страховщиком), негосударственным пенсионным фондом, профессиональным участником рынка ценных бумаг, клиринговой организацией; 6) организация ранее не была участником регионального инвестиционного проекта и не является участником (правопреемником участника) иного реализуемого регионального инвестиционного проекта; 7) организация имеет в собственности (в аренде на срок не менее чем до 1 января 2024 г.) земельный участок (земельные участки), на котором (которых) планируется реализация регионального инвестиционного проекта; 8) организация имеет разрешение на строительство в случае, если наличие такого разрешения является обязательным для реализации регионального инвестиционного проекта; 9) организация не является резидентом особой экономической зоны любого типа.

Начальные извлекаемые запасы нефти – утверждаемые в установленном порядке с учетом прироста и списания запасов нефти (за исключением списания запасов добытой нефти и потерь при добыче), определяются как сумма запасов категорий А, В, С1 и С2 по конкретному участку недр в соответствии с данными государственного баланса запасов полезных ископаемых на 1 января 2006 г.

Недвижимое имущество – объекты, прочно связанные с землей, перемещение которых без несоразмерного ущерба их назначению невозможно, в том числе леса, многолетние насаждения, здания, сооружения, а также воздушные и морские суда, суда внутреннего плавания, космические объекты.

Нелинейный метод амортизации – заключается в том, что в первые периоды начисления стоимость основных средств списывается в большем размере, чем в последующих. При этом общая сумма амортизации за весь период службы остается неизменной.

Нематериальными активами – признаются приобретенные и (или) созданные налогоплательщиком результаты интеллектуальной деятельности и иные объекты интеллектуальной собственности (исключительные права на них), подтвержденные надлежаще оформленными документами (патент, свидетельство) и используемые в течение длительного времени (продолжительностью свыше 12 месяцев) в производстве или управлении с целью получения экономических выгод организацией.

Носитель налога – лицо (организации и физические лица), которое непосредственно несет налоговую нагрузку. Перенос налоговой нагрузки с налогоплательщика на носителя налога осуществляется посредством косвенного налогообложения.

Объект животного мира – организм животного происхождения (дикое животное).

Объект налогообложения – реализация товаров (работ, услуг), имущество, прибыль, доход, расход или иное обстоятельство, имеющее стоимостную, количественную или физическую характеристику, с наличием которого законодательство о налогах и сборах связывает возникновение у налогоплательщика обязанности по уплате налога.

Организации – юридические лица, образованные в соответствии с законодательством РФ (российские организации), а также иностранные юридические лица, компании и другие корпоративные образования, обладающие гражданской правоспособностью, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств, международные организации, филиалы и представительства указанных иностранных лиц и международных организаций, созданные на территории РФ (иностранные организации).

Особое водопользование – использование водных объектов для обеспечения нужд обороны, федеральных энергетических систем, федерального транспорта, а также для иных государственных и муниципальных нужд. Водные объекты, находящиеся в федеральной собственности, могут

предоставляться в особое пользование по решению Правительства РФ.

Остаточная стоимость основных средств – стоимость основных средств, уменьшенная на величину амортизационных отчислений. Начисление амортизации объектов основных средств производится одним из следующих способов: линейным способом; способом уменьшаемого остатка; способом списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования; способом списания стоимости пропорционально объему продукции (работ).

Отличительные черты налогов – принудительность; законодательный (властный) характер; использование налогов на выполнение публичных функций государства; индивидуально безвозмездный характер.

Пеня – денежная сумма, которую налогоплательщик (плательщик сборов) обязан выплатить в случае уплаты причитающихся сумм налогов или сборов в более поздние по сравнению с установленными законодательством о налогах и сборах сроки. Сумма соответствующих пеней уплачивается помимо причитающихся к уплате сумм налога или сбора и независимо от применения других мер обеспечения исполнения обязанности по уплате налога и сбора. Пеня исчисляется за каждый календарный день просрочки исполнения обязанности по уплате налога или сбора, начиная со следующего за установленным законодательством о налогах и сборах дня уплаты налога и сбора. Пеня за каждый день просрочки определяется в процентах от неуплаченной суммы налога или сбора. Процентная ставка пени принимается равной 1/300 действующей в это время ставки рефинансирования ЦБ РФ.

Плательщики сборов – организации и физические лица, на которых в соответствии с НК возложена обязанность уплачивать соответствующие сборы.

Поверхностные водные объекты – состоят из поверхностных вод и покрытых ими земель в пределах береговой линии. К поверхностным водным объектам относятся: моря или их отдельные части (проливы, заливы, в том числе бухты, лиманы и др.), водотоки (реки, ручьи, каналы), водоемы (озера, пруды, обводненные карьеры, водохранилища), болота, природные выходы подземных вод (родники, гейзеры), ледники, снежники.

Подземные водные объекты: 1) бассейны подземных вод; 2) водоносные горизонты. Границы подземных водных объектов определяются в соответствии с Законом РФ от 21 февраля 1992 г. № 2395-1 "О недрах".

Полезное ископаемое – продукция горнодобывающей промышленности и разработки карьеров, содержащаяся в фактически добытом (извлеченном) из недр (отходов, потерь) минеральном сырье (породе, жидкости и иной смеси), первая но своему качеству соответствующая национальному стандарту, региональному стандарту, международному стандарту, а в случае отсутствия указанных стандартов для отдельного добытого полезного ископаемого – стандарту организации.

Политика максимальных налогов – политика, при проведении которой в стране применяется большое число налогов, устанавливаются высокие налоговые ставки, сокращаются налоговые льготы. Государство стремится получить как можно больше налоговых поступлений для финансирования своих расходов. Политика максимальных налогов не даст стимулов для экономического развития.

Политика разумных налогов – определенный компромисс политики максимальных налогов и политики экономического развития. Государство устанавливает высокий уровень налогообложения бизнеса и населения при одновременной сильной социальной политике государства.

Политика экономического развития – направлена на обеспечение экономического роста на основе стимулирования инвестиционной и инновационной деятельности посредством сокращения налоговых ставок и расширения налоговых льгот. Однако государство, ослабляя налоговый гнет на бизнес, одновременно сокращает свои расходы, и в первую очередь на социальные программы. Такая политика проводится в то время, когда намечается стагнация экономики, грозящая перейти в экономическую рецессию.

Пользование животным миром – юридически обусловленная деятельность граждан, индивидуальных предпринимателей и юридических лиц по использованию объектов животного мира.

Пользователи недр – субъекты предпринимательской деятельности, в том числе участники простого товарищества, иностранные граждане, юридические лица, если иное не установлено федеральными законами.

Порядок исчисления налога – порядок, при котором налогоплательщик самостоятельно

исчисляет сумму налога, подлежащую уплате за налоговый период, исходя из налоговой базы, налоговой ставки и налоговых льгот. В случаях, предусмотренных законодательством РФ о налогах и сборах,обязанность по исчислению суммы налога может быть возложена на налоговый орган или налогового агента.

Порядок уплаты налогов и сборов – уплата налога производится разовой уплатой всей суммы налога либо в ином порядке, предусмотренном НК и другими актами законодательства о налогах и сборах. Подлежащая уплате сумма налога уплачивается (перечисляется) налогоплательщиком или налоговым агентом в установленные сроки. В соответствии с НК может предусматриваться уплата в течение налогового периода предварительных платежей по налогу – авансовых платежей. В случае уплаты авансовых платежей в более поздние по сравнению с установленными законодательством о налогах и сборах сроки на сумму несвоевременно уплаченных авансовых платежей начисляются пени. Нарушение порядка исчисления и (или) уплаты авансовых платежей не может рассматриваться в качестве основания для привлечения лица к ответственности за нарушение законодательства о налогах и сборах. Уплата налога производится в наличной и безналичной форме.

Прибыльная продукция – произведенная за отчетный (налоговый) период при выполнении соглашения продукция за вычетом части продукции, стоимостный эквивалент которой используется для уплаты НДПИ, и компенсационной продукции.

Прилов водных биоресурсов – при осуществлении рыболовства в отношении определенных видов водных био-ресурсов допускается добыча (вылов) иных видов водных биоресурсов в объеме, установленном федеральным органом исполнительной власти в области рыболовства (разрешенный прилов). Под разрешенным приловом понимается непреднамеренная добыча водных биологических ресурсов при добыче целевых видов. Необходимым признаком разрешенного прилова является соблюдение установленных нормативов содержания в уловах нецелевых видов. Соблюдение указанных нормативов дает основания лицу, добывшему нецелевые виды, обратить их в свою пользу. В противном случае выловленные водные биоресурсы подлежат возвращению в среду обитания.

Продукция (при выполнении СРП) – полезное ископаемое, добытое из недр на территории РФ, а также на континентальном шельфе РФ и (или) в пределах исключительной экономической зоны РФ, на участке недр, предоставленном инвестору, и первое по своему качеству соответствующее национальному стандарту, региональному стандарту, международному стандарту, а в случае отсутствия указанных стандартов для отдельного добытого полезного ископаемого – стандарту организации. Не может быть признана полезным ископаемым продукция, полученная при дальнейшей переработке (обогащении, технологическом переделе) полезного ископаемого и являющаяся продукцией обрабатывающей промышленности.

Произведенная продукция (при выполнении СРП) – количество продукции горнодобывающей промышленности и продукции разработки карьеров, содержащееся в фактически добытом (извлеченном) из недр (отходов, потерь) минеральном сырье (породе, жидкости и иной смеси), первой по своему качеству соответствующей национальному стандарту, региональному стандарту, международному стандарту, а в случае отсутствия указанных стандартов для отдельного добытого полезного ископаемого – стандарту организации, добытое инвестором в ходе выполнения работ по соглашению и уменьшенное на количество технологических потерь в пределах нормативов.

Простое товарищество – договор между двумя или несколькими лицами (товарищами), которые обязуются соединить свои вклады и совместно действовать без образования юридического лица для извлечения прибыли или достижения иной не противоречащей закону цели. Сторонами договора простого товарищества, заключаемого для осуществления предпринимательской деятельности, могут быть только индивидуальные предприниматели и (или) коммерческие организации. Внесенное товарищами имущество, которым они обладали на праве собственности, а также произведенная в результате совместной деятельности продукция и полученные от такой деятельности плоды и доходы признаются их общей долевой собственностью, если иное не установлено законом или договором простого товарищества либо не вытекает из существа обязательства.

Профессиональные налоговые вычеты по НДФЛ – это уменьшение налогооблагаемых доходов от предпринимательской деятельности или частной практики на сумму фактически произведенных или документально подтвержденных расходов, непосредственно связанных с извлечением доходов.

Процессинговый центр букмекерской конторы (тотализатора) – часть игорного заведения, в которой организатор азартных игр проводит учет ставок, принятых от участников данного вида азартных игр, фиксирует результаты азартных игр, рассчитывает суммы подлежащих выплате выигрышей, осуществляет представление информации о принятых ставках и о выигрышах в пункты приема ставок букмекерской конторы (тотализатора).

Прямогонный бензин – бензиновые фракции, полученные в результате переработки нефти, газового конденсата, попутного нефтяного газа, природного газа, горючих сланцев, угля и другого сырья, а также продуктов их переработки, за исключением бензина автомобильного и продукции нефтехимии. Бензиновой фракцией является смесь углеводородов, кипящих в интервале температур от 30 до 215°С при атмосферном давлении 760 мм рт. ст.

Прямые налоги – это налоги на доходы и имущество, учитывающие платежеспособность налогоплательщиков, а также бремя которых лежит обычно на самом налогоплательщике.

Пункт приема ставок букмекерской конторы – территориально обособленная часть игорного заведения, в которой организатор азартных игр заключает пари с участниками данного вида азартных игр и осуществляет представление информации о принятых ставках, выплаченных и невыплаченных выигрышах в процессинговый центр букмекерской конторы.

Пункт приема ставок тотализатора – территориально обособленная часть игорного заведения, в которой организатор азартных игр организует заключение пари между участниками данного вида азартных игр и осуществляет представление информации о принятых ставках, выплаченных и невыплаченных выигрышах в процессинговый центр тотализатора.

Раздел продукции – раздел между государством и инвестором произведенной продукции в натуральном и (или) стоимостном выражении в соответствии с Федеральным законом "О соглашениях о разделе продукции".

Разрешение на добычу (вылов) водных биоресурсов – документ, удостоверяющий право на добычу (вылов) водных биоресурсов.

Расходы по доставке полезного ископаемого включают расходы на оплату таможенных пошлин и сборов при внешнеторговых сделках, расходы по доставке (перевозке) добытого полезного ископаемого от склада готовой продукции (узла учета, входа в магистральный трубопровод, пункта отгрузки потребителю или на переработку, границы раздела сетей с получателем и тому подобных условий) до получателя, а также на расходы по обязательному страхованию грузов, исчисленные в соответствии с законодательством РФ.

Расчетная стоимость – произведение максимальной розничной цены, указанной на единице потребительской упаковки (пачке) табачных изделий, и количества единиц потребительской упаковки (пачек) табачных изделий, реализованных (переданных) в течение отчетного налогового периода или ввозимых на территорию РФ и иные территории, находящиеся под ее юрисдикцией.

Расчетная стоимость добытого полезного ископаемого – определяется налогоплательщиком самостоятельно на основании данных налогового учета.

Региональные налоги – вводятся федеральным налоговым законодательством, однако регулирование федеральными законами региональных налогов носит рамочный характер и предполагает, что наполнение соответствующих правовых институтов конкретным юридическим содержанием осуществляется законодателем субъекта РФ. Региональные налоги в России включают: налог на имущество организаций, налог на игорный бизнес, транспортный налог.

Регулирующая функция налогов – состоит в том, что налоги являются одним из инструментов воздействия государства на социально-экономическое развитие общества.

Речной бассейн – территория, поверхностный сток вод с которой через связанные водоемы и водотоки осуществляется в море или озеро.

Рыболовство – деятельность по добыче (вылову) водных биоресурсов и в предусмотренных законом случаях по приемке, обработке, перегрузке, транспортировке, хранению и выгрузке уловов водных биоресурсов, производству рыбной и иной продукции из водных биоресурсов.

Сбор – обязательный взнос, взимаемый с организаций и физических лиц, уплата которого является одним из условий совершения в отношении плательщиков сборов государственными органами, органами местного самоуправления, иными уполномоченными органами и должностными лицами юридически значимых действий, включая предоставление определенных прав или выдачу разрешений (лицензий).

Сдерживающая налоговая политика – заключается в том, что в период высокого роста с целью недопущения "перегрева" экономики и последующего кризиса государство повышает налоги

и сокращает налоговые льготы. Такие меры ведут к сокращению сбережений, инвестиций и, как следствие, к замедлению темпов экономического роста. Сдерживающая налоговая политика сопровождается снижением государственных расходов.

Сельскохозяйственная продукция – продукция растениеводства сельского и лесного хозяйства и продукция животноводства, в том числе полученная в результате выращивания (доращивания) рыб и других водных биологических ресурсов; уловы рыбы и водных биологических ресурсов.

Сельскохозяйственные товаропроизводители – организации и (или) индивидуальные предприниматели, производящие сельскохозяйственную продукцию, осуществляющие ее первичную или последующую переработку и реализующие эту продукцию.

Соглашение о разделе продукции – договор, в соответствии с которым Российская Федерация предоставляет субъекту предпринимательской деятельности на возмездной основе и на определенный срок исключительные права на поиски, разведку, добычу минерального сырья на участке недр, указанном в соглашении, и на ведение связанных с этим работ, а инвестор обязуется осуществить проведение указанных работ за свой счет и на свой риск. Соглашение определяет все необходимые условия, связанные с пользованием недрами, в том числе условия и порядок раздела произведенной продукции между сторонами соглашения.

Социальные цели налоговой политики – обеспечение государственной политики регулирования доходов населения, перераспределение национального дохода в интересах определенных социальных групп, сглаживание неравенства.

Спирт этиловый денатурированный – спиртосодержащая непищевая продукция, являющаяся денатурированным при условии содержания в ней денатурирующих веществ или их смесей в концентрации, предусмотренной Федеральным законом "О государственном регулировании производства и оборота этилового спирта и алкогольной продукции".

Спиртосодержащая продукция – пищевая или непищевая продукция с содержанием этилового спирта более 1,5% объема готовой продукции.

Среда обитания животного мира – природная среда, в которой объекты животного мира обитают в состоянии естественной свободы.

Сроки уплаты налогов и сборов – определяются календарной датой или истечением периода времени, исчисляемого годами, кварталами, месяцами, неделями и днями, а также указанием на событие, которое должно наступить или произойти, либо действие, которое должно быть совершено.

Стимулирующая налоговая политика – направлена на повышение предпринимательской активности в экономике посредством снижения налоговых ставок, расширения области применения налоговых льгот. Приводится в период кризисных явлений экономики, а также для решения конкретных задач: развитие инновационной экономики, привлечение инвестиций и т.д. Одновременно государство увеличивает свои расходы.

Твердая налоговая ставка – налоговая ставка, которая установлена в рублях за единицу налоговой базы.

Тотализатор – игорное заведение, в котором организатор азартных игр организует заключение пари между участниками данного вида азартных игр.

Упрощенная система налогообложения – специальный налоговый режим, переход на который предполагает замену уплаты налога на прибыль организаций (НДФЛ для индивидуальных предпринимателей), налога на имущество организаций (налога на имущество физических лиц для индивидуальных предпринимателей) и НДС (кроме определенных условий) на единый налог. Применение УСН упрощает ведение учета. Право на применение УСН предоставлено организациям и индивидуальным предпринимателям при соблюдении определенных критериев ведения предпринимательской деятельности. УСН направлен на стимулирование развития малого предпринимательства в России.

Федеральные налоги – налоги, устанавливаемые федеральным налоговым законодательством. К федеральным налогам согласно НК относятся: НДС, акцизы, НДФЛ, налог на прибыль организаций, НДПИ, водный налог, сборы за пользование объектами животного мира и за пользование объектами водных биологических ресурсов, государственная пошлина.

Федеральные специальные марки – алкогольная продукция, производимая на территории РФ, за исключением алкогольной продукции, поставляемой на экспорт, маркируется федеральными специальными марками. Указанные марки приобретаются организациями, осуществляющими

производство такой алкогольной продукции, в государственных органах, уполномоченных Правительством РФ.

Физические лица – граждане Российской Федерации, иностранные граждане и лица без гражданства.

Фискальные цели налоговой политики – обеспечение потребностей всех уровней власти в финансовых ресурсах, достаточных для проведения экономической и социальной политики, а также выполнения соответствующими органами власти и управления возложенных на них функций.

Формы налоговых ставок – в соответствии с НК выделяют твердую (специфическую), адвалорную (процентную) и комбинированную налоговые ставки.

Функции налогов – назначение налогов. Функции налогов неразрывно связаны с экономической сущностью налогов. Налогам присущи три функции: фискальная, регулирующая, контрольная.

Цена нефти (при выполнении СРП) – цена реализации нефти, которая указана сторонами сделки, но не ниже среднего за отчетный период уровня цен нефти сырой марки "Юралс", определяемого как сумма средних арифметических цен покупки и продажи на мировых рынках нефтяного сырья (средиземноморском и роттердамском) за все дни торгов, деленная на количество дней торгов в соответствующем отчетном периоде. Средние за истекший месяц уровни цен нефти сырой марки "Юралс" ежемесячно в срок не позднее 15-го числа следующего месяца публикуются в официальных источниках информации в порядке, установленном Правительством РФ. При отсутствии указанной информации в официальных источниках информации средний за истекший отчетный период уровень цен нефти сырой марки "Юралс" на мировых рынках нефтяного сырья

6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-4-З1 | Изложите принципы формирования основного капитала |
| 2 | ПК-4-З1 | Изложите виды анализа основных средств организации |
| 3 | ПК-4-З2 | Укажите методы финансового анализа |
| 4 | ПК-4-З2 | Изложите сущность вертикального анализа бухгалтерского баланса |
| 5 | ПК-4-З3 | Изложите правовые основы регулирования несостоятельности (банкротства) предприятий |
| 6 | ПК-4-З3 | Изложите сущность анализа ликвидности бухгалтерского баланса |
| 7 | ПК-4-З4 | Выделите характерные особенности финансовых инвестиций (вложений) |
| 8 | ПК-4-З4 | Изложите сущность горизонтального анализа отчета о финансовых результатах |
| 9 | ПК-4-З5 | Поясните взаимосвязь финансового и управленческого анализа |
| 10 | ПК-4-З5 | Изложите сущность анализа затрат предприятия |
| 11 | ПК-4-З6 | Приведите критерии эффективности инвестиционных решений |
| 12 | ПК-4-З6 | Изложите сущность анализа отчета о движении денежных средств организации |

6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| 13 | ПК-4-У1 | Определить абсолютную (общую) экономическую эффективность капитальных вложений на предприятии, которое строится, исходя из некоторых данных: годовой выпуск продукции по плану в оптовых ценах предприятия - 510 тыс. руб., по себестоимости - 480 тыс. руб., сметная стоимость производства (капитальные затраты) - 120 тыс. руб. |
| 14 | ПК-4-У1 | Провести маржинальный анализ предприятия по следующим условиям:<br>- выручка от продаж – 110 000 тыс. руб.<br>- переменные затраты – 40 000 тыс. руб.<br>- постоянные затраты – 35 000 тыс. руб.<br>По результатам проведенного анализа, дать понятие «маржинальная прибыль» и «операционный (производственный) рычаг. |
| 15 | ПК-4-У2 | По плану предприятие должно выпустить в плановом году 30 тыс. ед. готовой продукции. Оптовая цена за единицу (без НДС и акцизов) – 15 ден. ед. Производственная себестоимость по отчету за истекший год – 10 ден. ед. В плановом году снижение производственной себестоимости готовой продукции должно составить 5%. Расходы по реализации продукции – 2% реализуемой продукции по производственной себестоимости. Остаток готовой продукции на складе и товаров, отгруженных на начало планового года, – 1500 ед., на конец планового года – 500 ед. Необходимо осуществить расчет прибыли на плановый год методом прямого счета. |
| 16 | ПК-4-У2 | Рассчитайте показатели ликвидности на начало и конец периода, проанализируйте его уровень и динамику. Сделайте вывод о текущей платежеспособности организации. (см. Приложение 1) |
| 17 | ПК-4-У3 | Коммерческая себестоимость изделия 90 ден. ед., уровень рентабельности – 25% к себестоимости, акциз – 15 ден. ед. на единицу изделия, налог на добавленную стоимость – 20% от оптовой цены предприятия, посредническо-сбытовая наценка посреднической организации – 20% от закупочной цены, торговая наценка – 10% от закупочной цены.<br>Определить: прибыль предприятия на одно изделие, оптовую цену предприятия, отпускную цену с НДС, посредническую и торговую надбавки, розничную цену изделия. |
| 18 | ПК-4-У3 | По данным аналитических балансов провести анализ движения и анализ состояния основных фондов предприятия (см. Приложение 2) |
| 19 | ПК-4-У4 | В отчетном периоде организации, реализовано продукции на 1 млн.руб., получена прибыль 200 тыс. руб. при этом показатель фондоотдачи по основному производственному фонду составляет 1,5 коэффициента.<br>Определить: 1) стоимость основных производственных фондов, 2) затраты на 1 руб. реализованной продукции, 3) рентабельность продукции |
| 20 | ПК-4-У4 | Определить точку безубыточности, если постоянные затраты - 30 000 руб., цена единицы продукции – 100 руб., переменные затраты на единицу продукции – 50 руб.<br>Провести анализ чувствительности, если постоянные затраты станут 25 000 руб., цена единицы продукции – 90 руб., а переменные затраты на единицу продукции – 60 руб. |
| 21 | ПК-4-У5 | На балансе организации находятся основные фонды стоимостью 96 млн. руб. размер ежегодных амортизационных отчислений составляет 12 млн. руб.<br>Определить: 1) норму амортизационных фондов, 2) величину амортизационных отчислений за 3 года при линейном методе |
| 22 | ПК-4-У5 | Определить эффект финансового левериджа (2-мя способами) по следующим данным (см. Приложение 3) |

| | | |
|---|---|---|
| 23 | ПК-4-У6 | Определить норму запаса в днях и норматив оборотных средств по сырью, если годовая потребность предприятия в сырье данного вида – 300 тонн, цена за тонну – 8 т.р., грузооборот совершается за 7 дней, документы оформляются в течении 3 дней. Поставка осуществляется, согласно договора, от трех поставщиков: от первых двух – ежемесячно, от третьего – ежеквартально. Время на разгрузку и складирование 7 дней. |
| 24 | ПК-4-У6 | По приведенным ниже данным (в тыс. руб.) определите тип финансовой устойчивости организации. Проанализируйте комплексный трехмерный показатель финансовой устойчивости (см. Приложение 4) |

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 25 | ПК-4-В1 | Проведите расчет эффективности инвестиционного проекта по стандартным критериям по реальному предприятию |
| 26 | ПК-4-В1 | Проведите расчет абсолютных показателей ликвидности по реальному балансу предприятия |
| 27 | ПК-4-В2 | Рассчитать объём реализации продукции и прибыли на основе данных по конкретному предприятию |
| 28 | ПК-4-В2 | Проведите расчет относительных показателей ликвидности по реальному балансу предприятия |
| 29 | ПК-4-В3 | По данным финансовой (бухгалтерской) отчетности предприятия проведите анализ использования основного капитала |
| 30 | ПК-4-В3 | По данным реального баланса проведите вертикальный анализ данной формы |
| 31 | ПК-4-В4 | Проведите сравнительный анализ финансовой отчетности предприятия |
| 32 | ПК-4-В4 | Проведите горизонтальный анализ баланса по данным предприятия |
| 33 | ПК-4-В5 | Разработайте основные направления политики управления денежными потоками по реальной организации. |
| 34 | ПК-4-В5 | На основании реальной формы отчета о движении денежных средств проведите анализ чистого денежного потока предприятия |
| 35 | ПК-4-В6 | Проведите анализ безубыточности инвестиционного проекта |
| 36 | ПК-4-В6 | Проведите анализ рентабельности реального предприятия на основании формы 2 «Отчет о финансовых результатах» |

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий на знание категорий учебной дисциплины, указанных в п.6.1.1.;
- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы;
- практическая работа (решение задач)
- задания и упражнения в ходе семинарских занятий
- ответы на вопросы при проведении зачета

7.2. ФОС для текущего контроля:

| № | Код результата обучения | ФОС текущего контроля |
|---|---|---|
| 1 | ПК-4-З1 | Задание для самостоятельной работы 1 |
| 2 | ПК-4-З1 | Задание для самостоятельной работы 2 |
| 3 | ПК-4-З2 | Задание для самостоятельной работы 3 |
| 4 | ПК-4-З2 | Задание для самостоятельной работы 4 |
| 5 | ПК-4-З3 | Задание для самостоятельной работы 5 |

| | | |
|---|---|---|
| 6 | ПК-4-З3 | Задание для самостоятельной работы 6 |
| 7 | ПК-4-З4 | Задание для самостоятельной работы 7 |
| 8 | ПК-4-З4 | Задание для самостоятельной работы 8 |
| 9 | ПК-4-З5 | Задание для самостоятельной работы 9 |
| 10 | ПК-4-З5 | Задание для самостоятельной работы 10 |
| 11 | ПК-4-З6 | Задание для самостоятельной работы 11 |
| 12 | ПК-4-З6 | Задание для самостоятельной работы 12 |
| 13 | ПК-4-У1 | Задание для самостоятельной работы 13 |
| 14 | ПК-4-У1 | Задание для самостоятельной работы 14 |
| 15 | ПК-4-У2 | Задание для самостоятельной работы 15 |
| 16 | ПК-4-У2 | Задание для самостоятельной работы 16 |
| 17 | ПК-4-У3 | Задание для самостоятельной работы 17 |
| 18 | ПК-4-У3 | Задание для самостоятельной работы 18 |
| 19 | ПК-4-У4 | Задание для самостоятельной работы 19 |
| 20 | ПК-4-У4 | Задание для самостоятельной работы 20 |
| 21 | ПК-4-У5 | Задание для самостоятельной работы 21 |
| 22 | ПК-4-У5 | Задание для самостоятельной работы 22 |
| 23 | ПК-4-У6 | Задание для самостоятельной работы 23 |
| 24 | ПК-4-У6 | Задание для самостоятельной работы 24 |
| 25 | ПК-4-В1 | Задание для самостоятельной работы 25 |
| 26 | ПК-4-В1 | Задание для самостоятельной работы 26 |
| 27 | ПК-4-В2 | Задание для самостоятельной работы 27 |
| 28 | ПК-4-В2 | Задание для самостоятельной работы 28 |
| 29 | ПК-4-В3 | Задание для самостоятельной работы 29 |
| 30 | ПК-4-В3 | Задание для самостоятельной работы 30 |
| 31 | ПК-4-В4 | Задание для самостоятельной работы 31 |
| 32 | ПК-4-В4 | Задание для самостоятельной работы 32 |
| 33 | ПК-4-В5 | Задание для самостоятельной работы 33 |
| 34 | ПК-4-В5 | Задание для самостоятельной работы 34 |
| 35 | ПК-4-В6 | Задание для самостоятельной работы 35 |
| 36 | ПК-4-В6 | Задание для самостоятельной работы 36 |

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-4-З1 | Вопросы к зачету 1-10 |
| 2 | ПК-4-З1 | 1. Общая характеристика финансовой деятельности.<br>2. Цель и задачи финансового анализа.<br>3. Классификация (виды) финансового анализа.<br>4. Роль финансового анализа в принятии управленческих решений.<br>5. Взаимосвязь финансового и управленческого анализа.<br>6. Методы финансового анализа.<br>7. Информационное обеспечение финансового анализа.<br>8. Система аналитических показателей.<br>9. Прогнозный финансовый анализ.<br>10. Финансовое моделирование как способ изучения хозяйственной деятельности и выбора финансовой стратегии предприятия. |
| 3 | ПК-4-З2 | Вопросы к зачету 11-20 |

| | | |
|---|---|---|
| 4 | ПК-4-З2 | 11. Требования, предъявляемые к аналитической информации.<br>12. Состав и содержание бухгалтерской отчетности, порядок ее составления. Бухгалтерский баланс как источник аналитической информации.<br>13. Отчет о финансовых результатах и его использование в аналитических целях. Содержание отчета об изменениях капитала.<br>14. Отчет о движении денежных средств и его использование для управления денежными потоками.<br>15. Содержание приложения к бухгалтерскому балансу.<br>16. Взаимная увязка показателей форм бухгалтерской отчетности.<br>17. Анализ динамики валюты бухгалтерского баланса.<br>18. Горизонтальный и вертикальный анализ баланса.<br>19. Сравнительный аналитический баланс.<br>20. Абсолютные показатели финансовой устойчивости. |
| 5 | ПК-4-З3 | Вопросы к зачету 21-30 |
| 6 | ПК-4-З3 | 21. Относительные показатели финансовой устойчивости и их анализ.<br>22. Экономическое содержание понятий платежеспособности и ликвидности.<br>23. Анализ показателей платежеспособности и ликвидности.<br>24. Анализ кредитоспособности заемщика.<br>25. Ключевые понятия, связанные с движением денежных потоков.<br>26. Классификация и методы измерения денежных потоков.<br>27. Анализ потока денежных средств.<br>28. Ликвидный денежный поток.<br>29. Анализ использования валютных средств.<br>30. Условия возникновения и регулирования дефицита (излишка) денежных средств. |
| 7 | ПК-4-З4 | Вопросы к зачету 31-40 |
| 8 | ПК-4-З4 | 31. Планирование и анализ денежных потоков на основе составления бюджета движения денежных средств.<br>32. Прогноз денежных потоков на базе разработки платежного баланса.<br>33. Система показателей для оценки деловой активности.<br>34. Анализ эффективности использования оборотных активов.<br>35. Анализ использования запасов.<br>36. Система показателей для оценки рыночной активности.<br>37. Новый порядок формирования финансовых результатов.<br>38. Анализ динамики и структуры финансовых результатов.<br>39. Анализ бухгалтерской прибыли.<br>40. Анализ прибыли от реализации продукции. |
| 9 | ПК-4-З5 | Вопросы к зачету 41-50 |
| 10 | ПК-4-З5 | 41. Поэлементный анализ себестоимости продукции.<br>42. Операционный анализ прибыли в составе маржинального дохода.<br>43. Сегментарный анализ затрат и прибыли.<br>44. Система показателей для оценки рентабельности.<br>45. Анализ рентабельности отдельных изделий.<br>46. Система контроллинга прибыли.<br>47. Правовые основы регулирования несостоятельности (банкротства) предприятий.<br>48. Зарубежный опыт оценки несостоятельности (банкротства) компаний.<br>49. Критерии, используемые для анализа и оценки несостоятельности (банкротства) предприятий в России.<br>50. Анализ показателей несостоятельности (банкротства) предприятия по данным бухгалтерской отчетности. |
| 11 | ПК-4-З6 | Вопросы к зачету 51-60 |

| | | |
|---|---|---|
| 12 | ПК-4-З6 | 51. Экономическая природа основного капитала.<br>52. Классификация основного капитала по определяющим признакам.<br>53. Принципы формирования основного капитала.<br>54. Износ и амортизация основного капитала.<br>55. Система показателей, применяемых для анализа и оценки эффективности основного капитала.<br>56. Анализ использования основного капитала по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности предприятия.<br>57. Правила инвестирования.<br>58. Принципы оценки инвестиционных проектов.<br>59. Роль ситуационного анализа в принятии инвестиционных решений.<br>60. Решения по отбору и реализации инвестиционных проектов. |

Задания для оценки умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-4-У1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 13, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 2 | ПК-4-У1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 14, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 3 | ПК-4-У2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 15, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 4 | ПК-4-У2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 16, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 5 | ПК-4-У3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 17, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 6 | ПК-4-У3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 18, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 7 | ПК-4-У4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 19, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 8 | ПК-4-У4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 20, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 9 | ПК-4-У5 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 21, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 10 | ПК-4-У5 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 22, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 11 | ПК-4-У6 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 23, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 12 | ПК-4-У6 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 24, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ПК-4-В1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 25, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3) |
| 2 | ПК-4-В1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 26, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3) |
| 3 | ПК-4-В2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 27, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3) |
| 4 | ПК-4-В2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 28, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3) |
| 5 | ПК-4-В3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 29, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3) |
| 6 | ПК-4-В3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 30, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3) |
| 7 | ПК-4-В4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 31, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3) |
| 8 | ПК-4-В4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 32, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3) |
| 9 | ПК-4-В5 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 33, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3) |
| 10 | ПК-4-В5 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 34, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3) |
| 11 | ПК-4-В6 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 35, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3) |
| 12 | ПК-4-В6 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 36, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3) |

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

2. Пименов, Н. А. Налоговый менеджмент : учебник для вузов / Н. А. Пименов. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 309 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-19165-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/560507

3. Корпоративный налоговый менеджмент : учебник для вузов / М. М. Шадурская, Е. А. Смородина, И. В. Торопова, Т. В. Бакунова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 240 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16122-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/567770

4. Зацаринная, Е. И. Налогообложение субъектов малого бизнеса : учебник для вузов / Е. И. Зацаринная, О. Н. Тарасова, Н. А. Проданова. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 174 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16879-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/568530

б) дополнительная литература:

2. Белей, О. А. Организация и планирование налоговой деятельности : учебное пособие для СПО / О. А. Белей. — Саратов : Профобразование, Ай Пи Эр Медиа, 2019. — 108 с. — ISBN 978-5-4486-0534-5, 978-5-4488-0227-0. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/79900.html

3. Землякова, А. В. Налоговое планирование : учебное пособие для бакалавров, обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (профиль «Финансы и кредит») / А. В. Землякова, А. А. Белоусова. — Краснодар, Саратов : Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2017. — 87 с. — ISBN 978-5-93926-297-2. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/66850.html

4. Суглобов, А. Е. Основы налогового планирования : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по направлению «Экономика» / А. Е. Суглобов, М. И. Мигунова. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 247 с. — ISBN 978-5-238-02655-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/81522.html

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), или свободно распространяемое программное обеспечение OpenOffice; веб-браузер (Google Chrome, Mozilla, Microsoft Edge др.); электронные библиотечные системы IPR Smart и ЮРАЙТ; систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «Антиплагиат.ВУЗ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет https://portal.rosnou.ru). Для обеспечения доступа обучающихся во внеучебное время к электронным образовательным ресурсам учебной дисциплины, а также для студентов, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий, используется портал электронного обучения на базе СДО Moodle (он-лайн доступ через сеть Интернет https://e-edu.rosnou.ru).

## 10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

https://risa.ru/ Российская ассоциации международных исследований [Электронный ресурс]: офиц. сайт. – Электрон. дан

http://www.gov.ru/ Правительство РФ [Электронный ресурс]: офиц. сайт. – Электрон. дан.

http://www.consultant.ru/ Общероссийская сеть распространения правовой информации (Консультант-Плюс)

https://www.nalog.ru/ Сайт Федеральной налоговой службы РФ

## 11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 25 апреля 2025 г. № 384 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере науки и высшего образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ, Положением АНО ВО «РосНОУ» Об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет».

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## 12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения лекций используется лекционная аудитория, оборудованная экраном, компьютером и проектором, позволяющим осуществлять демонстрацию презентаций.

Для проведения семинарских занятий используется аудитория с компьютером, проектором, либо компьютерный класс.

Занятия с инвалидами по зрению, слуху, с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводятся в специально оборудованных аудиториях по их просьбе, выраженной в письменной форме.

Автор (составитель) кандидат экономических наук, заведующий кафедрой — Соколова Е.Н.

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**
**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**
**«РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
**(АНО ВО «РосНОУ»)**

Общеуниверситетская

Кафедра 01 философии

**Рабочая программа учебной дисциплины**

# Критический анализ и методы решения проблемных ситуаций в науке

Код и направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Москва
2026

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина "Критический анализ и методы решения проблемных ситуаций в науке" изучается обучающимися, осваивающими образовательную программу «Корпоративные финансы» в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» (уровень магистратуры), утвержденным приказом Министерства образования и науки РФ от 12.08.2020 г. № 991 (ФГОС ВО 3++).

Основная цель изучения учебной дисциплины состоит в том, чтобы дать обучающимся систематизированные знания по анализу и способам, методам решения проблемных ситуаций в науке, знания особенностей методов и областей их применения, использование результатов решения проблемных ситуаций в практической деятельности.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Критический анализ и методы решения проблемных ситуаций в науке относится к обязательной части учебного плана и изучается на 1 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Параллельно с учебной дисциплиной «Критический анализ и методы решения проблемных ситуаций в науке» изучается дисциплина «Анализ и оценка эффективности деятельности».

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Учебная дисциплина «Критический анализ и методы решения проблемных ситуаций в науке» содержательно и логически связана с другими учебными дисциплинами, изучаемыми студентами на последующих курсах: «Проектный менеджмент», «Оптимизация финансовых решений», а также является базой для прохождения производственной практики.

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением лекций, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе магистратуры должен овладеть:

***- Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий (УК-1)***

**Планируемые результаты обучения по дисциплине**

| | | |
|---|---|---|
| Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий | **Знать:** | |
| | сущность критического анализа проблемных ситуаций | УК-1-З1 |
| | философские аспекты проблемных ситуаций | УК-1-З2 |
| | сущность научной парадигмы | УК-1-З3 |
| | критерии решения проблемных ситуаций в науке | УК-1-З4 |
| | подходы западных и российских ученых к разрешению проблемных ситуаций в науке | УК-1-З5 |

| | | |
|---|---|---|
| (УК-1) | пути разрешения проблемных ситуаций в науке | УК-1-З6 |
| | **Уметь:** | |
| | осуществлять критический анализ проблемных ситуаций | УК-1-У1 |
| | использовать системный подход в анализе критических ситуаций | УК-1-У2 |
| | уметь вырабатывать стратегию действий по разрешению проблемных ситуаций в науке | УК-1-У3 |
| | анализировать научную деятельность и определять ее критерии | УК-1-У4 |
| | использовать философские аспекты науки и научного познания | УК-1-У5 |
| | использовать результаты анализа в профессиональной деятельности | УК-1-У6 |
| | **Владеть:** | |
| | методами критического анализа проблемных ситуаций в науке | УК-1-В1 |
| | навыками решения проблемных ситуаций в науке | УК-1-В2 |
| | навыками использования результатов анализа в профессиональной деятельности | УК-1-В3 |
| | методами системного анализа проблемных ситуаций | УК-1-В4 |
| | способами определения научных парадигм | УК-1-В5 |
| | навыками использования полученных результатов анализа для достижения поставленных научных задач | УК-1-В6 |

## 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единицы (108 часа).

| № | Семестр | Общая трудоёмкость | | В том числе контактная работа с преподавателем | | | | | Контроль | Сам. работа | Форма промежуточной аттестации |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | В з.е. | В часах | всего | Л | Сем | КоР | З | | | |
| 1 | 1 | 3 | 108 | 18 | 12 | 4 | 1,7 | 0,3 | | 90 | Зачет |

**Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий**
**очная форма обучения**

| № | Наименование разделов, тем учебных занятий | Всего часов | Контактная работа с преподавателем | | | | | Сам. раб. | Формируемые результаты обучения |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Всего | Л | Сем | КоР | З | | |
| Наука как феномен | | | | | | | | | |
| 1. | Наука как феномен | 19 | 4 | 3 | 1 | | | 15 | УК-1-З1, УК-1-З2, УК-1-З6, УК-1-У3, УК-1-В5, УК-1-В6 |
| Проблемные ситуации в науке | | | | | | | | | |
| 2. | Проблемные ситуации в науке | 29 | 4 | 3 | 1 | | | 25 | УК-1-З3, УК-1-З5, УК-1-У2, УК-1-У5 |

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Критический анализ проблемных ситуаций в науке | | | | | | | | | |
| 3. | Критический анализ проблемных ситуаций в науке | 29 | 4 | 3 | 1 | | | 25 | УК-1-З4, УК-1-У1, УК-1-У4 |
| Методы научного познания и решения проблемных ситуаций в науке | | | | | | | | | |
| 4. | Методы научного познания и решения проблемных ситуаций в науке | 29 | 4 | 3 | 1 | | | 25 | УК-1-З6, УК-1-У6, УК-1-В1, УК-1-В2, УК-1-В3, УК-1-В4 |
| Промежуточная аттестация (зачет) | | | | | | | | | |
| 5. | Промежуточная аттестация (зачет) | 2 | 2 | | | 1,7 | 0,3 | | |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

Тема 1. Наука как феномен

Понятие науки. Структура (система) науки: объект, предмет, цель и основные задачи науки. Классификация науки. Функции науки. Закономерности развития науки. Признаки науки. Понятие истины в науке. Особенности научного познания. Свойства и признаки научного знания. Генезис науки. Интернализм и экстернализм в понимании происхождения и развития науки. Периодизация истории науки как проблема (точки зрения и варианты). Особенности протонауки и преднауки. Античная наука: истоки и этапы. Средневековая наука: этапы и особенности. Особенности новоевропейской классической науки и ее основные подсистемы. Понятие и принципы неклассической науки. Специфика и принципы

Тема 2. Проблемные ситуации в науке

Векторы развития научного знания. Понятие проблемы. Проблема как выраженное в понятии объективное противоречие между языком наблюдения и языком теории, эмпирическим фактом и теоретическим описанием. Псевдопроблемы и их характеристика. Техника формулирования проблемы. Искусство постановки научной проблемы. Части проблемы. Проблемные ситуация, их классификация. Причины возникновения проблемных ситуаций в науке. Симптомы проблемных ситуаций. Параметры классификации проблемных ситуаций. Проблемные ситуации в условиях определенности, проблемные ситуации в условиях вероятностной определенности, проблемные ситуации в условиях неопределенности.

Тема 3. Критический анализ проблемных ситуаций в науке

Критическое мышление как основа критического анализа. Актуальность критического мышления. Понятие критического мышления. Отличия критического мышления. Реальные помехи критическому мышлению. Методы и приемы критического мышления. Приемы развития критического мышления. Варианты практического использования критического мышления. Необходимость критического анализа. Что такое критический анализ. Критерии точности критического анализа информации. Цель и задачи критического анализа. Принципы критического анализа. Методы критического анализа. Структура и виды критического анализа. Этапы проведения критического анализа

Тема 4. Методы научного познания и решения проблемных ситуаций в науке

Понятие метода научного познания и его специфика. Эмпирические методы научного познания и решения проблемных ситуаций: наблюдение, эксперимент, измерение, сравнение и аналогия.

Теоретические методы научного познания и решения проблемных ситуаций: анализ и синтез, индукция и дедукция, абстрагирование, идеализация, формализация, аксиоматизация, моделирование.

Эвристические методы решения проблемных ситуаций: метод «мозгового штурма», метод эвристических вопросов, метод многомерных матриц, метод свободных ассоциаций, метод инверсии, метод эмпатии (метод личной аналогии), метод синектики, метод организованных стратегий, метод «Шести шляп», метод ментальных карт, алгоритм и теория решения

изобретательских задач (АРИЗ и ТРИЗ).

Тема 5. Промежуточная аттестация (зачет)

1. Происхождение, понятие и классификация науки.
2. Структура (система) науки и характеристика ее компонентов.
3. Цель и задачи науки.
4. Функции науки и их характеристика.
5. Признаки научного знания и их характеристика.
6. Проблема «демаркации» научного знания как границы между наукой и вненаукой.
7. Формы вненаучного знания и их характеристика.
8. Понятие, признаки, концепции и критерий истины в науке.
9. Понятие проблемы и ее место в процессе научного познания.
10. Истоки возникновения и этапы постановки и разработки проблемы
11. Особенности формулировки и свойства научной проблемы.
12. Псевдопроблемы (мнимые проблемы): понятие и виды.
13. Понятие и структура проблемной ситуации в науке.
14. Причины возникновения проблемной ситуации.
15. Параметры выявления (прогнозирования возможности возникновения) потенциальной проблемной ситуации.
16. Этапы выявления и разрешения проблемных ситуаций.
17. Описание и анализ проблемной ситуации: этапы и элементы.
18. Элементы процесса предотвращения потенциальных проблемных ситуаций.
19. Особенности выхода из проблемных ситуаций и их преодоления.
20. Виды проблемных ситуаций и их характеристика.
21. Актуальность, понятие и признаки критического мышления.
22. Отличия критического мышления от аналитического мышления и здравого смысла.
23. Методики критического мышления и их характеристика.
24. Приемы развития и использования критического мышления.
25. Необходимость и понятие критического анализа.
26. Цель, задачи и критерии точности критического анализа.
27. Принципы и методы критического анализа.
28. Структура и виды критического анализа.
29. Этапы проведения критического анализа.
30. Понятие метода научного познания и его классификация.
31. Сущность эмпирического знания и специфика эмпирических исследований.
32. Характеристика и значение эмпирического метода наблюдения для научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и в сфере будущей профессии.
33. Характеристика и значение эмпирического метода эксперимента для научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и в сфере будущей профессии.
34. Характеристика и значение эмпирического метода измерения для научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и в сфере будущей профессии.
35. Характеристика и значение эмпирического метода экспертизы для научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и в сфере будущей профессии.
36. Сущность теории и специфика теоретических исследований.
37. Характеристика и значение теоретического аналитико-синтетического метода для научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и в сфере будущей профессии.
38. Характеристика и значение теоретического индуктивно-дедуктивного метода для научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и в сфере будущей профессии.
39. Характеристика и значение теоретического метода аналогии для научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и в сфере будущей профессии.
40. Характеристика и значение теоретического метода абстрагирования для научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и в сфере будущей профессии.
41. Характеристика и значение теоретического метода идеализации и формализации для научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и в сфере будущей профессии.
42. Характеристика и значение теоретического метода аксиоматизации для научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и в сфере будущей профессии.
43. Характеристика и значение теоретического метода сравнения и обобщения для

научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и в сфере будущей профессии.

44. Характеристика и значение теоретического метода систематизации, классификации и типологии для научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и в сфере будущей профессии.

45. Характеристика и значение теоретического метода моделирования для научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и в сфере будущей профессии.

46. Алгоритм и теория решения изобретательских задач (АРИЗ и ТРИЗ): их характеристика и значение для научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и в сфере будущей профессии.

47. Характеристика и значение эвристического метода «мозгового штурма» для научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и в сфере будущей профессии.

48. Характеристика и значение эвристического метода многомерных таблиц («морфологического анализа») для научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и в сфере будущей профессии.

49. Характеристика и значение эвристического метода синектики для научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и в сфере будущей профессии.

50. Характеристика и значение эвристических методов инверсии и эмпатии для научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и в сфере будущей профессии.

**Планы семинарских занятий**

Тема 1. Наука как феномен. Наука и проблемные ситуации в ней.

Время - 1 час.

Основные вопросы:

1) Истоки, понятие и структура науки как вида человеческой деятельности.
2) Свойства и признаки научного знания.
3) Истинность в науке и проблема ее демаркации с вненаукой.
4) Функции науки и этапы в ее развитии.
5) Цель, основные задачи и классификация науки.

Тема 2. Проблемные ситуации в науке. Наука и проблемные ситуации в ней.

Время - 1 час.

Основные вопросы:

1) Понятие проблемы и ее место в процессе познания.
2) Истоки, свойства и формулирование научной проблемы.
3) Понятие и структура проблемной ситуации в науке.
4) Причины возникновения проблемной ситуации.
5) Этапы выявления и разрешения проблемных ситуаций
6) Виды проблемных ситуаций и их характеристика.

Тема 3. Критический анализ проблемных ситуаций в науке. Критический анализ проблемных ситуаций в науке и методы их решения.

Время - 1 час.

Основные вопросы:

1) Понятие критического мышления.
2) Методы и приемы критического мышления.
3) Необходимость и понятие критического анализа.
4) Цель, задачи и критерии точности критического анализа.
5) Принципы и методы критического анализа.
6) Структура и виды критического анализа.
7) Этапы проведения критического анализа.

Тема 4. Методы научного познания и решения проблемных ситуаций в науке. Критический

анализ проблемных ситуаций в науке и методы их решения.

Время - 1 час.

Основные вопросы:

1) Эмпирические методы решения проблемных ситуаций.

2) Теоретические методы решения проблемных ситуаций.

3) Эвристические методы решения проблемных ситуаций.

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

Абстрагирование — заключается в отвлечении каких-либо отдельных свойств от реальных, конкретных объектов.

Аксиома – суждение, которое принимаются в качестве аргумента без доказательства.

Аксиоматизация - это способ организации научного знания, когда из ряда утверждений, принимаемых без доказательств, с помощью логических правил выводится остальное знание.

Алгоритм – конечная совокупность точных предписаний или правил, посредством которых можно решать однотипные или массовые задачи и проблемы.

Анализ - это мысленное расчленение предмета или явления на образующие их части, т. е. выделение в них отдельных частей, признаков и свойств.

Аналогия — рассуждение, в котором из сходства двух объектов по некоторым признакам делается вывод об их сходстве и по другим признакам.

Аргументация (лат. argumentatio) – способ рассуждения, включающий доказательство и опровержение, в процессе которого создается убеждение в истинности тезиса и ложности антитезиса как у самого доказывающего, так и оппонентов; обосновывается целесообразное принятия тезиса с целью выработки активной жизненной позиции реализации определенных программ действий, вытекающих из доказываемого положения.

Верификация – процесс установления истинности научных суждений путем их эмпирической проверки.

Выборочная совокупность (n) - часть генеральной совокупности выбранная по строго заданным правилам (ее микромодель).

Вывод (лат. output) – кратко и четко сформулированное заключение по конкретному направлению, вытекающее из материалов проведенных научных исследований.

Выделение — концентрация внимания на одной из сторон объекта.

Генеральная совокупность (N) – совокупность единиц исследования, объектов, которые территориально и во времени локализованы и на которые будут распространяться выводы.

Гипотеза — теоретическое предположение, которое создает предварительное истолкование сложного объекта.

Дедукция — вид умозаключения от общего к частному, вывод следствий из обобщения, или из аксиоматических теоретических оснований выводятся следствия, касающиеся частных случаев; например, если имеется класс предметов, обладающих определенными свойствами, то каждый отдельный предмет будет обладать этими свойствами.

Дельфийский метод (метод Дельфи) – получение согласованного мнения и оценки экспертов с помощью специальной программы последовательных индивидуальных опросов экспертов.

Диалектический метод заключается в исследовании единства противоположностей (coincidentia oppositorum – лат.).

Дивергентное мышление (расходящееся мышление) – метод творческого мышления, в основе которого лежит поиск множества решений одной и той же проблемы.

Доказательство – совокупность логических приемов обоснования истинности тезиса.

Закон (лат. legem) – необходимые, существенные, устойчивые, повторяющиеся отношения между явлениями в природе и обществе.

Заблуждение – неадекватное знание о сущности изучаемого предмета.

Идеализация – это умственная познавательная процедура, где происходит замена отдельных свойств предмета или всего предмета символом или знаком, мысленное отвлечение от чего-то с целью выделения чего-то другого и конструирование идеальных объектов (конструктов); в результате создается идеализированный объект, являющийся предметом теоретического

исследования.

Идентификация — отождествление изучаемого объекта с каким-либо образцом, моделью, архетипом.

Измерение — изучение объектов путем выявления их точных количественных характеристик, в соответствии с определенными эталонными мерами.

Индукция — восхождение от частного к общему, от единичных фактов к обобщающему логическому заключению.

Инновация – целенаправленное изменение в продукте, технике, технологии и организации производства, в котором материализуется новое научное знание, формируется новый способ удовлетворения сложившихся общественных потребностей либо создаются новые.

Интервью —- вербально-коммуникативный метод, заключающийся в проведении разговора между исследователем и исследуемым субъектом по заранее разработанному плану.

Истина – адекватное знание о сущности изучаемого предмета.

Категория – форма логического мышления, в которой раскрываются внутренние, существенные стороны и отношения исследуемых предметов.

Классификация и типология — классификация может быть построена по любым, даже случайным основаниям, а типология должна строиться по сущностным основаниям и давать исчерпывающее описание всех типов.

Количественные методы нацелены на выявление количественных признаков социальных процессов, то качественные методы обращены на качественную сторону этих процессов.

Контент-анализ – метод качественно-количественного анализа содержания документов с целью выявления или измерения различных фактов и тенденций, отраженных в этих документах.

Концепция (лат. conceptus) – система взглядов на что-либо, основная мысль, когда определяются цели и задачи исследования и указываются пути его ведения.

Критический анализ – это оценка достоинств и недостатков определенных положений, выводов и идей на основании их корреляции с собственными представлениями или другими теориями и учениями, доказавшими свою значимость и результативность.

Критический анализ данных – это процесс определения актуальности, достоверности, полноты или вероятности представленной информации.

Критическое мышление — целенаправленное, специально организованное мышление по поводу открытой проблемной ситуации, для осуществления которого используются объективные и социально признанные способы мышления и коммуникации (доказательство, аргументация, обоснованность, критериальность и др.), позволяющие обосновать имеющиеся точки зрения для принятия решений и получить их оценку в социальной дискурсивной среде.

Латеральное мышление – стратегия всестороннего развития творческих способностей личности, стимулирующая стратегическую интуицию, умение увидеть решение в целом; стратегия предусматривает рациональный тактический анализ вариантов, многоаспектное рассмотрение возможностей при решении проблем.

Логический метод — это научное воспроизведение развития сложного объекта (системы) средствами теоретического анализа.

Ложь – умышленно, с заведомой целью искажаемое знание о явлении предмета.

Медианой называется значение изучаемого признака, который делит упорядоченный статистический ряд пополам.

Метод — совокупность приемов, операций и способов теоретического познания и практического преобразования действительности, достижения определенных результатов.

Метод инверсии (от лат. inversio - «переворачивание, перестановка») ориентирован на поиск идей решения творческой задачи в новых, неожиданных направлениях, чаще всего противоположных традиционным взглядам и убеждениям.

Методология — учение о методах познания и преобразования действительности, а также — система принципов и способов организации и построения теоретической и практической деятельности, а также учение об этой системе.

Мода - это величина признака, которая чаще других встречается в статистическом ряду.

Моделирование – это метод исследования, состоящий в создании и изучении модели, замещающей исследуемый объект (оригинал), с последующим переносом полученной информации на оригинал, т.е. это такая мысленно представляемая или материально реализованная система, которая, отображая или воспроизводя объект исследования, способна замещать его так, что ее

изучение дает нам новую информацию об этом объекте.

Мышление – одно из высших проявлений психического, процесс познавательной деятельности индивида, отличающийся обобщенным и опосредованным отражением действительности.

Наблюдение — систематическое, целенаправленное и организованное восприятие предметов и явлений окружающего мира, дающее первичную информацию о мире.

Наука — это сфера человеческой деятельности, функцией которой является выработка и теоретическая систематизация объективных знаний о действительности; это целостная социальная система, объединяющая постоянно развивающуюся систему знаний об объективных законах природы, общества и человеческого сознания, научную деятельность людей по созданию и развитию этой системы, и учреждения, обеспечивающие научную деятельность.

Обобщение — поиск общих свойств, присущих различным явлениям.

Объект исследования – это фрагмент объективной реальности, на что направлена предметно-практическая и познавательная деятельность субъекта, что противостоит ему как непонятое, в форме, непригодной для непосредственного использования.

Описание — фиксирование в тексте результатов наблюдения и измерения объектов.

Паттерн (Pattern = Planning Assistance Through Technical Evaluation from Relevance Number - помощь планированию посредством относительных показателей технической оценки) – методика системного анализа объекта, в которой впервые предложена идея структуризации целей и определены классы критериев: оценки относительной важности, взаимной полезности состояния и сроков разработки ("состояние – срок"); воспроизводящий образ, стиль, манера, рисунок в проявлении событий.

Принцип (лат. principium – "основа, первоначало") – основное, исходное положение какой-либо теории, учения, науки, под которым понимают то, что лежит в основе некоторой совокупности фактов или знаний.

Проблема – как знание о незнании, это совокупность суждений, включающая в себя не только ранее установленные факты, но и вероятностные суждения о еще непознанном содержании объекта; противоречие в познании, характеризующиеся несоответствием между новыми фактами и данными и старыми способами их объяснения; постановка и решение проблемы служит средством получения нового знания.

Проблемная ситуация - проявление противоречия между существующим старым знанием и вновь обнаруженными результатами эмпирического или теоретического исследования; основой проблемной ситуации является практика.

Редукционизм — изучение сложного объекта как суммы простых элементов, при этом стремятся сложные явления рассматривать как бы в виде проекции на плоскости, что упрощает и схематизирует их.

Репрезентативность – это свойство выборочной совокупности воспроизводить параметры и значительные элементы генеральной совокупности.

Синектика – метод групповой генерации идей, основанный на комбинировании разнородных и даже несовместимых элементов в решении творческих задач, где основной инструмент – аналогии.

Синтез - это мысленное соединение отдельных элементов, частей и признаков в единое целое. Анализ и синтез неразрывно связаны, находятся в единстве друг с другом в процессе познания.

Система – множество элементов или объектов, взаимодействующих как единое целое.

Систематизация — обнаружение связей и взаимоотношений составных элементов целого.

Системный подход — направление методологии научного познания, в основе которого лежит рассмотрение объекта как системы: целостного комплекса взаимосвязанных элементов; совокупности взаимодействующих объектов; совокупности сущностей и отношений.

Сравнение — сопоставление различающихся объектов в целях уточнения их сходства и различия.

Структурный метод –ориентирован на выявление структуры системы, т.е. совокупности устойчивых отношений и взаимосвязи между ее элементами и их роли (функции) относительно друг друга.

Теория (греч. theoria – "рассмотрение, исследование") – это комплекс знаний в данной отрасли науки, общественной и производственной деятельности человека, учение, система научных

принципов, идей, обобщающих практический опыт и отражающих закономерности природы, общества, мышления.

ТРИЗ – теория решения изобретательских задач; теория, методы и модели для систематического исследования и решения сложных технико-технологических проблем, содержащих острое физико-техническое противоречие и принципиально не решаемых традиционными методами конструирования.

Факт — это информация (сведения) о реальном событии, чья достоверность не подлежит сомнению, подтверждена убедительными доказательствами.

Формализация - это метод изучения самых разнообразных объектов путем отображения их содержания и структуры в знаковой форме с помощью искусственных языков.

Эвристика (лат. heuristiko – "отыскиваю", "открываю") отрасль знания, изучающая творческое неосознанное мышление человека.

Эвристический метод – метод решения задач, преимущественно на основе использования правил и приемов, обобщающих прошлый опыт, интуицию и профессиональную компетентность эксперта.

Эксперимент — активное воздействие на объект или создание искусственных условий его существования, необходимых для выявления соответствующих свойств; различают полевой и лабораторный виды эксперимента.

Экстраполяция — распространение обнаруженных в одной сфере тенденций и закономерностей на другую сферу.

6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | УК-1-З1 | Назовите и охарактеризуйте основные виды научного знания. В чем заключается их основное различие? |
| 2 | УК-1-З1 | Назовите основные области научного знания. Сколько их? В чем состоит их онтологическое и методологическое отличие |
| 3 | УК-1-З2 | Назовите основные уровни научного знания и их онтологическое и методологическое различие. |
| 4 | УК-1-З2 | Назовите основные единицы научного знания. |
| 5 | УК-1-З3 | В чем различие аналитического и синтетического знания, а также априорного и апостериорного знания в науке? |
| 6 | УК-1-З3 | Существует ли и возможно ли в науке абсолютное априорное знание? Если да, каково его возможное происхождение и структура? |
| 7 | УК-1-З4 | Существует ли и возможно ли в науке абсолютное апостериорное знание? Если нет, то почему? |
| 8 | УК-1-З4 | Существует ли различие в критериях истинности разных видов научного знания? |
| 9 | УК-1-З5 | Какова структура чувственного уровня знания в науке? |
| 10 | УК-1-З5 | Какова структура эмпирического уровня знания в науке? |
| 11 | УК-1-З6 | Какова структура научной теории? Назовите ее основные элементы. |
| 12 | УК-1-З6 | Существует и возможна ли логика открытия научных законов и теорий? |

6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 13 | УК-1-У1 | Какие виды метатеоретического научного знания вы знаете? Дайте краткую характеристику каждого из них. |
| 14 | УК-1-У1 | Что такое идеалы и нормы научного исследования, в чем их различие и какова их природа? |
| 15 | УК-1-У2 | Какие методы построения научных теорий вам известны? Назовите их и раскройте сущность каждого из них. |
| 16 | УК-1-У2 | Чем метод математической гипотезы отличается от статистического и количественного описания эмпирических данных? |

| | | |
|---|---|---|
| 17 | УК-1-У3 | Какие методы обоснования научных теорий вам известны? Назовите их и дайте краткую характеристику каждого из них. |
| 18 | УК-1-У3 | Можно ли доказать или подтвердить истинность научной теории только на основе ее соответствия имеющимся фактам? |
| 19 | УК-1-У4 | Что такое эмпирическая интерпретация научной теории, какова ее логическая природа? |
| 20 | УК-1-У4 | Назовите основные концепции научной истины. |
| 21 | УК-1-У5 | Является ли методологически корректным понятие «приблизительная истина»? |
| 22 | УК-1-У5 | Что такое научная ложь и чем она отличается от научной истины? |
| 23 | УК-1-У6 | Что такое истина, научная истина и как вы определяете данные понятия? |
| 24 | УК-1-У6 | Какие виды научных истин вам известны? |

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 25 | УК-1-В1 | Сформулируйте 4 проблемы, которые целесообразно решать методом морфологического анализа. Объясните почему. |
| 26 | УК-1-В1 | Постройте 3-х мерный морфологический ящик вариантов упаковок для чипсов с целью создания наиболее удобной для пассажира автомобиля. |
| 27 | УК-1-В2 | Проведите морфологический анализ с целью создания пишущего устройства типа авторучки, позволяющей писать в темноте. |
| 28 | УК-1-В2 | Разъясните условия возникновения проблемных ситуаций в науке. |
| 29 | УК-1-В3 | Сформулируйте 4 актуальных проблемы совершенствования городского транспортного движения, которые целесообразно решать методом прямой мозговой атаки. Обоснуйте выбор проблем и метода. |
| 30 | УК-1-В3 | Проведите информационный поиск и опишите «Метод анализа публикаций» (Forecasting publication method) по следующему алгоритму:<br>1) предназначение и цели;<br>2) история разработки;<br>3) теоретические основы;<br>4) план действий;<br>5) область эффективного применения;<br>6) литература. |
| 31 | УК-1-В4 | Раскройте основные пути разрешения проблемных ситуаций в науке. |
| 32 | УК-1-В4 | Какой из путей разрешения проблемных ситуаций в науке Вы считаете наиболее эффективным. Ответ обоснуйте. |
| 33 | УК-1-В5 | Проведите информационный поиск и разработайте аннотированный список литературы и электронных источников по теме «Метод анализа публикаций» (Forecasting publication method). |
| 34 | УК-1-В5 | Найдите и сформулируйте актуально социально значимую проблему, которую целесообразно решать средствами синектики. Обоснуйте выбор проблемы и метода. Сформулируйте требования к участникам синектических заседаний. |
| 35 | УК-1-В6 | Дайте определение, опишите специфику и приведите примеры некорректно поставленных социально-экономических проблем, актуальных для современной Латвии. Опишите соответствующие проблемные ситуации. |
| 36 | УК-1-В6 | Опишите актуальные и социально значимые, по вашему мнению, проблемные ситуации современной Латвии. Выявите противоречия, лежащие в их основе. Сформулируйте проблемы. |

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий на знание категорий учебной дисциплины, указанных в п.6.1.1.;
- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы;
- ответы на вопросы при проведении зачета.

7.2. ФОС для текущего контроля:

| № | Код результата обучения | ФОС текущего контроля |
|---|---|---|
| 1 | УК-1-З1 | Задание для самостоятельной работы 1 |
| 2 | УК-1-З1 | Задание для самостоятельной работы 2 |
| 3 | УК-1-З2 | Задание для самостоятельной работы 3 |
| 4 | УК-1-З2 | Задание для самостоятельной работы 4 |
| 5 | УК-1-З3 | Задание для самостоятельной работы 5 |
| 6 | УК-1-З3 | Задание для самостоятельной работы 6 |
| 7 | УК-1-З4 | Задание для самостоятельной работы 7 |
| 8 | УК-1-З4 | Задание для самостоятельной работы 8 |
| 9 | УК-1-З5 | Задание для самостоятельной работы 9 |
| 10 | УК-1-З5 | Задание для самостоятельной работы 10 |
| 11 | УК-1-З6 | Задание для самостоятельной работы 11 |
| 12 | УК-1-З6 | Задание для самостоятельной работы 12 |
| 13 | УК-1-У1 | Задание для самостоятельной работы 13 |
| 14 | УК-1-У1 | Задание для самостоятельной работы 14 |
| 15 | УК-1-У2 | Задание для самостоятельной работы 15 |
| 16 | УК-1-У2 | Задание для самостоятельной работы 16 |
| 17 | УК-1-У3 | Задание для самостоятельной работы 17 |
| 18 | УК-1-У3 | Задание для самостоятельной работы 18 |
| 19 | УК-1-У4 | Задание для самостоятельной работы 19 |
| 20 | УК-1-У4 | Задание для самостоятельной работы 20 |
| 21 | УК-1-У5 | Задание для самостоятельной работы 21 |
| 22 | УК-1-У5 | Задание для самостоятельной работы 22 |
| 23 | УК-1-У6 | Задание для самостоятельной работы 23 |
| 24 | УК-1-У6 | Задание для самостоятельной работы 24 |
| 25 | УК-1-В1 | Задание для самостоятельной работы 25 |
| 26 | УК-1-В1 | Задание для самостоятельной работы 26 |
| 27 | УК-1-В2 | Задание для самостоятельной работы 27 |
| 28 | УК-1-В2 | Задание для самостоятельной работы 28 |
| 29 | УК-1-В3 | Задание для самостоятельной работы 29 |
| 30 | УК-1-В3 | Задание для самостоятельной работы 30 |
| 31 | УК-1-В4 | Задание для самостоятельной работы 31 |
| 32 | УК-1-В4 | Задание для самостоятельной работы 32 |
| 33 | УК-1-В5 | Задание для самостоятельной работы 33 |
| 34 | УК-1-В5 | Задание для самостоятельной работы 34 |
| 35 | УК-1-В6 | Задание для самостоятельной работы 35 |
| 36 | УК-1-В6 | Задание для самостоятельной работы 36 |

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | УК-1-З1 | Вопросы к зачету 1-9 |
| 2 | УК-1-З1 | 1. Происхождение, понятие и классификация науки.<br>2. Структура (система) науки и характеристика ее компонентов.<br>3. Цель и задачи науки.<br>4. Функции науки и их характеристика.<br>5. Признаки научного знания и их характеристика.<br>6. Проблема «демаркации» научного знания как границы между наукой и вненаукой.<br>7. Формы вненаучного знания и их характеристика.<br>8. Понятие, признаки, концепции и критерий истины в науке.<br>9. Понятие проблемы и ее место в процессе научного познания. |
| 3 | УК-1-З2 | Вопросы к зачету 10-17 |
| 4 | УК-1-З2 | 10. Истоки возникновения и этапы постановки и разработки проблемы<br>11. Особенности формулировки и свойства научной проблемы.<br>12. Псевдопроблемы (мнимые проблемы): понятие и виды.<br>13. Понятие и структура проблемной ситуации в науке.<br>14. Причины возникновения проблемной ситуации.<br>15. Параметры выявления (прогнозирования возможности возникновения) потенциальной проблемной ситуации.<br>16. Этапы выявления и разрешения проблемных ситуаций.<br>17. Описание и анализ проблемной ситуации: этапы и элементы. |
| 5 | УК-1-З3 | Вопросы к зачету 18-30 |
| 6 | УК-1-З3 | 18. Элементы процесса предотвращения потенциальных проблемных ситуаций.<br>19. Особенности выхода из проблемных ситуаций и их преодоления.<br>20. Виды проблемных ситуаций и их характеристика.<br>21. Актуальность, понятие и признаки критического мышления.<br>22. Отличия критического мышления от аналитического мышления и здравого смысла.<br>23. Методики критического мышления и их характеристика.<br>24. Приемы развития и использования критического мышления.<br>25. Необходимость и понятие критического анализа.<br>26. Цель, задачи и критерии точности критического анализа.<br>27. Принципы и методы критического анализа.<br>28. Структура и виды критического анализа.<br>29. Этапы проведения критического анализа.<br>30. Понятие метода научного познания и его классификация. |
| 7 | УК-1-З4 | Вопросы к зачету 31-35 |

| | | |
|---|---|---|
| 8 | УК-1-З4 | 31. Сущность эмпирического знания и специфика эмпирических исследований.<br>32. Характеристика и значение эмпирического метода наблюдения для научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и в<br>сфере будущей профессии.<br>33. Характеристика и значение эмпирического метода эксперимента для научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и в сфере будущей профессии.<br>34. Характеристика и значение эмпирического метода измерения для научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и<br>в сфере будущей профессии.<br>35. Характеристика и значение эмпирического метода экспертизы для |
| 9 | УК-1-З5 | Вопросы к зачету 36-44 |
| 10 | УК-1-З5 | 36. Сущность теории и специфика теоретических исследований.<br>37. Характеристика и значение теоретического аналитико-синтетического метода для научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и в сфере будущей профессии.<br>38. Характеристика и значение теоретического индуктивно-дедуктивного метода для научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и в сфере будущей профессии.<br>39. Характеристика и значение теоретического метода аналогии для научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и<br>в сфере будущей профессии.<br>40. Характеристика и значение теоретического метода абстрагирования для научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и в сфере будущей профессии.<br>41. Характеристика и значение теоретического метода идеализации и формализации для научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и в сфере будущей профессии.<br>42. Характеристика и значение теоретического метода аксиоматизации для научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и в сфере будущей профессии.<br>43. Характеристика и значение теоретического метода сравнения и обобщения для научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и в сфере будущей профессии.<br>44. Характеристика и значение теоретического метода систематизации, классификации и типологии для научного познания и |
| 11 | УК-1-З6 | Вопросы к зачету 45-50 |

| | | |
|---|---|---|
| 12 | УК-1-З6 | 45. Характеристика и значение теоретического метода моделирования для научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и в сфере будущей профессии.<br>46. Алгоритм и теория решения изобретательских задач (АРИЗ и ТРИЗ): их характеристика и значение для научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и в сфере будущей профессии.<br>47. Характеристика и значение эвристического метода «мозгового штурма» для научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и в сфере будущей профессии.<br>48. Характеристика и значение эвристического метода многомерных таблиц («морфологического анализа») для научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и в сфере будущей профессии.<br>49. Характеристика и значение эвристического метода синектики для научного познания и решения проблемных ситуаций в науке и<br>в сфере будущей профессии.<br>50. Характеристика и значение эвристических методов инверсии и |

Задания для оценки умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | УК-1-У1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 13, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.). |
| 2 | УК-1-У1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 14, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.). |
| 3 | УК-1-У2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 15, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.). |
| 4 | УК-1-У2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 16, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.). |
| 5 | УК-1-У3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 17, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.). |
| 6 | УК-1-У3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 18, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.). |
| 7 | УК-1-У4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 19, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.). |
| 8 | УК-1-У4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 20, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.). |
| 9 | УК-1-У5 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 21, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.). |
| 10 | УК-1-У5 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 22, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.). |
| 11 | УК-1-У6 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 23, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.). |

| | | |
|---|---|---|
| 12 | УК-1-У6 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 24, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.). |

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | УК-1-В1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 25, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.). |
| 2 | УК-1-В1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 26, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.). |
| 3 | УК-1-В2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 27, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.). |
| 4 | УК-1-В2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 28, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.). |
| 5 | УК-1-В3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 29, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.). |
| 6 | УК-1-В3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 30, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.). |
| 7 | УК-1-В4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 31, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.). |
| 8 | УК-1-В4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 32, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.). |
| 9 | УК-1-В5 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 33, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.). |
| 10 | УК-1-В5 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 34, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.). |
| 11 | УК-1-В6 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 35, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.). |
| 12 | УК-1-В6 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 36, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.). |

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

2. Пещеров, Г. И. Методология научного исследования : учебное пособие / Г. И. Пещеров, О. Н. Слоботчиков. — Москва : Институт мировых цивилизаций, 2017. — 312 c. — ISBN 978-5-9500469-0-2. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/77633.html

3. Пустынникова, Е. В. Методология научного исследования : учебное пособие / Е. В. Пустынникова. — Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 126 c. — ISBN 978-5-4486-0185-9. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/71569.html

б) дополнительная литература:

2. Лапаева, М. Г. Методология научных исследований : учебное пособие / М. Г. Лапаева, С. П. Лапаев. — Оренбург : Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2017. — 249 c. — ISBN 978-5-7410-1791-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/78787.html

3. Новиков, В. К. Методология и методы научного исследования : курс лекций / В. К. Новиков. — Москва : Московская государственная академия водного транспорта, 2015. — 210 c. — ISBN 2227-8397. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/46480.html

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), или свободно распространяемое программное обеспечение OpenOffice; веб-браузер (Google Chrome, Mozilla, Microsoft Edge др.); электронные библиотечные системы IPR Smart и ЮРАЙТ; систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «Антиплагиат.ВУЗ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет https://portal.rosnou.ru). Для обеспечения доступа обучающихся во внеучебное время к электронным образовательным ресурсам учебной дисциплины, а также для студентов, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий, используется портал электронного обучения на базе СДО Moodle (он-лайн доступ через сеть Интернет https://e-edu.rosnou.ru).

## 10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

http://www.gumfak.ru/logika.shtml Учебные материалы в электронном виде
http://www.studfiles.ru/search/?q= Файловый архив для студентов. Все предметы. Все вузы

## 11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 25 апреля 2025 г. № 384 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере науки и высшего образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ, Положением АНО ВО «РосНОУ» Об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет».

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## 12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения лекций используется лекционная аудитория, оборудованная экраном, компьютером и проектором, позволяющим осуществлять демонстрацию презентаций.

Для проведения семинарских занятий используется аудитория, оборудованная трибуной, компьютером, проектором, либо компьютерный класс.

Занятия с инвалидами по зрению, слуху, с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводятся в специально оборудованных аудиториях по их просьбе, выраженной в письменной форме.

Автор (составитель) кандидат философских наук, доцент Циндренко Ю.П.

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**
**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**
**«РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
**(АНО ВО «РосНОУ»)**

Институт Бизнес-технологий

Кафедра 15 менеджмента

**Рабочая программа учебной дисциплины**

# Проектный менеджмент

Код и направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Москва
2026

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина изучается обучающимися, осваивающими образовательную программу Аналитика финансового управления бизнесом в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению 38.04.01 Экономика (уровень магистратуры), утвержденным приказом Министерства образования науки и высшего образования РФ от 12.08.2020 № 991.

Цель учебной дисциплины - знакомство с концептуальными основами системного взгляда на управление проектами, освоение современных технологий управления проектами и приобретение практических навыков управления проектами для решения профессиональных задач повышения эффективности деятельности организаций различных форм собственности путем разработки, в том числе с использованием современных информационных и телекоммуникационных технологий.

Задачи освоения дисциплины:

1. сформировать у обучаемых целостное представление (систему знаний) о технологии управления проектами в соответствии с Национальными требованиями, предъявляемыми к руководителю проекта;

2. сформировать у обучаемых практические навыки разработки и реализации комплекса мероприятий по управления проектами организаций (предприятий) различных форм собственности, необходимые им для решения профессиональных задач в области процессного управления;

3. развить у обучаемых творческие способности, умение работать в команде, выстраивать коммуникации, презентовать проект, умения принимать своевременные и всесторонне обоснованные решения по вопросам управления проектами организаций (предприятий) различных форм собственности в интересах повышения эффективности их деятельности в том числе с использованием современных информационных и телекоммуникационных технологий;

4. сформировать у обучаемых практические навыки инициации, планирования, контроля и завершения проектов с использованием программных продуктов MS Project, Project Expert.

Учебная дисциплина способствует углублению и расширению базовой профессиональной подготовки студентов, а также учитывает их образовательные потребности.

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению деятельности определенных профессиональным стандартом «Специалист по управлению рисками», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 г. N 264н.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Проектный менеджмент относится к обязательной части учебного плана и изучается на 1 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Финансовые рынки и финансово-кредитные институты

Финансирование деятельности организации

Основы финансов и кредита.

Микроэкономика (продвинутый уровень)

Культура и межкультурное взаимодействие

Параллельно изучаются:

Финансовый риск-менеджмент

Управление организационной культурой

Технологии персональной эффективности

Современные технологии командообразования в организации

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Конкурентные отношения в бизнесе

Мониторинг рисков

Оптимизация финансовых решений

Управление корпоративной стоимостью

Финансовая среда и предпринимательские риски
Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики
Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование
Оценка рисков инвестиционных проектов
Управление корпоративными финансовыми рисками

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением лекций, проведением занятий, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе магистратуры должен овладеть:

***- Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла (УК-2)***

**Планируемые результаты обучения по дисциплине**

| | | |
|---|---|---|
| Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла(УК-2) | **Знать:** | |
| | способы и этапы проектирования организационной структуры управления | УК-2-З1 |
| | методы проектирования организационной структуры и осуществления и распределения полномочий и ответственности на основе делегирования | УК-2-З2 |
| | специфику проектной деятельности в профессиональной сфере | УК-2-З3 |
| | общие принципы проектной деятельности и ее значение в профессиональной сфере | УК-2-З4 |
| | методы принятия управленческих решений при планировании и реализации проектной деятельности | УК-2-З5 |
| | **Уметь:** | |
| | планировать и проектировать организационную структуру управления на практике | УК-2-У1 |
| | организовывать людей и работать в команде, с целью эффективного выполнения поставленных цели и задач | УК-2-У2 |
| | планировать и организовывать проектную деятельность в профессиональной сфере | УК-2-У3 |
| | планировать и организовывать управленческую деятельность в профессиональной сфере | УК-2-У4 |
| | нести ответственность за своевременную передачу информации по проекту между участниками проекта | УК-2-У5 |
| | **Владеть:** | |
| | методами разработки и реализации проектного управления в организации | УК-2-В1 |

| | | |
|---|---|---|
| | навыками принятия управленческих решений решения, как об изменении организационной структуры, так и делегировании полномочий и ответственности персоналу | УК-2-В2 |
| | технологиями организации и управления проектной деятельности | УК-2-В3 |
| | методами управления проектными командами и мониторинга выполнения проекта | УК-2-В4 |
| | методами анализа эффективности действующих организационных структур управления проектами | УК-2-В5 |

## 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единицы (180 часа).

| № | Семестр | Общая трудоёмкость | | В том числе контактная работа с преподавателем | | | | | | Контроль | Сам. работа | Форма промежуточной аттестации |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | В з.е. | В часах | всего | Л | Сем | КоР | Конс | Э | | | |
| 1 | 2 | 5 | 180 | 32 | 20 | 8 | 1,6 | 2 | 0,4 | 33,6 | 114,4 | Экзамен |

**Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий**
**очная форма обучения**

| № | Наименование разделов, тем учебных занятий | Всего часов | Контактная работа с преподавателем | | | | | | Сам. раб. | Формируемые результаты обучения |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Всего | Л | Сем | КоР | Конс | Э | | |
| Тема 1. Методология управления проектами | | | | | | | | | | |
| 1. | Методология управления проектами | 30 | 4 | 2 | 2 | | | | 26 | УК-2-З1, УК-2-З2, УК-2-У1 |
| Тема 2. Жизненный цикл и окружение проекта | | | | | | | | | | |
| 2. | Жизненный цикл и окружение проекта | 36 | 10 | 8 | 2 | | | | 26 | УК-2-З3, УК-2-У2, УК-2-В1, УК-2-В2 |
| Тема 3. Организация управления проектом | | | | | | | | | | |
| 3. | Организация управления проектом | 36 | 10 | 8 | 2 | | | | 26 | УК-2-З4, УК-2-З5, УК-2-У3, УК-2-У4, УК-2-В3 |
| Тема 4. Области знаний по управлению проектами | | | | | | | | | | |
| 4. | Области знаний по управлению проектами | 30,4 | 4 | 2 | 2 | | | | 26,4 | УК-2-У5, УК-2-В4, УК-2-В5 |
| Промежуточная аттестация (экзамен) | | | | | | | | | | |
| 5. | Промежуточная аттестация (экзамен) | 14 | 4 | | | 1,6 | 2 | 0,4 | 10 | |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

## Тема 1. Методология управления проектами

Основные понятия, термины и определения. Предмет и задачи дисциплины. Понятие проекта. Место проектного управления в общей системе знаний по менеджменту. Современное состояние управления проектами в России.

Роль проектного управления в развитии предприятия.

Управление проектами в современных условиях. Состояние предприятия и потребность в проектах. Интегрированный и системный подходы при управлении проектами. Классификация проектов. Интеграция стратегического и проектного управления.

Фундаментальные основы управления проектами. Модель живой организации. Организационное развитие. Системная технология вмешательства. Подход Слеттера. Подход Куинна. Сравнительный анализ применяемых подходов по построению систем управления проектами.

## Тема 2. Жизненный цикл и окружение проекта

Фазы жизненного цикла проекта. Варианты представления фаз жизненного цикла в различных стандартах. Американский национальный стан¬дарт PMI PMBOK. Международный стандарт ISO 21500. Российские стандарты по управлению проектом, портфелем проектов, программам.

Управление заинтересованными лицами проекта. Идентификация стейкхолдеров. Определение целей и уровней заинтересованности. Стратегии успешного руководства стейкхолдерами.

## Тема 3. Организация управления проектом

Организационные структуры управления проектами. Управление проектами в разных организационных структурах: функциональной, проектной, матричной. Проблемы совмещения функциональной и проектной деятельности в компании.

Процессы управления проектами. Инициация, планирование, раз¬работка, исполнение, мониторинг, завершение проекта. Определение проекта. Структура бизнес - плана по управлению проектом. Декларация о намерениях. Связь процессов и областей знаний по управлению проектами.

## Тема 4. Области знаний по управлению проектами

Базовые области знаний по управлению проектами. Управление содержанием, сроками, стоимостью, качеством проекта. Разработка план - графика. Назначение ресурсов. Автоматизация работ по проекту.

Обеспечивающие области знаний по управлению проектами. Управление командой управления проектом, коммуникациями, рисками, поставками, изменениями в проекте. Командные роли в проекте. Лидерство, ключевые качества руководителя проекта.

Корпоративное управление проектами. Управление портфелями проектов и программами. Проектный офис. Стандарт предприятия по управлению проектами. Создание шаблонов. Отчетность. Информирование об изменениях. Перспективы развития проектного управления.

## Тема 5. Промежуточная аттестация (экзамен)

1 Миссия, стратегия, цели и задачи проекта
2 Понятие, особенности проекта.
3 Окружение проекта: структура, состав.
4 Целевые параметры проекта, управляемые параметры.
5 Классификация проектов.
6 Сущность управления проектами.
7 Базовые системы управления проектами.
8 Задачи, назначение управления проектами.
9 Базовые понятия управления проектами (УП).
10 Взаимосвязь управления проектами и управления инвестициями.
11 Взаимодействие целей проекта и организации.

12 Сравнение функций традиционного и проектного управления.
13 Соотношение инновационной и стандартной деятельности в управлении проектами и функциональным менеджментом.
14 Принципиальная модель управления проектами.
15 Фазы и этапы жизненного цикла проекта.
16 Функции управления проектами.
17 Подсистемы управления проектами.
18 Взаимосвязь фаз, функций и подсистем УП.
19 Цели, стратегия и результаты проекта.
20 Проектный цикл.
21 Жизненные циклы проекта и продукции.
22 Структуризация проекта.
23 Организационная структура УП.
24 Участники проекта.
25 Разработка концепции проекта.
26 Предварительный анализ осуществимости проекта.
27 Декларация о намерениях.
28 Прединвестиционные исследования.
29 Разработка обоснований проекта.
30 Проектный анализ.
31 Оценка жизнеспособности и реализуемости проекта.
32 ТЭО строительства.
33 Требования к разработке ТЭО, его утверждение.
34 Бизнес-план проекта (предприятия).
35 Экспертиза проекта.
36 Состав экспертизы.
37 Экологическая экспертиза.
38 Торги: понятие, предмет, элементы.
39 Процедура торгов.
40 Характеристика контрактов (договора).
41 Принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.
42 Общая схема оценки проекта.
43 Характеристика денежных потоков.
44 Показатели эффективности проекта.
45 Оценки социально-экономической эффективности предприятия.
46 Оценка коммерческой эффективности предприятий.
47 Оценка эффективности участия в проекте.
48 Оценка эффективности проекта с учетом риска.
49 Управление рисками проекта.
50 Управление качеством проекта.
51 Причинно-следственная диаграмма, диаграмма Ишикава.
52 Календарное и сетевое планирование.
53 Управление ресурсами проекта.
54 Миссия, стратегия, цели и задачи проекта
55 Понятие, особенности проекта.
56 Окружение проекта: структура, состав.
57 Целевые параметры проекта, управляемые параметры.
58 Классификация проектов.
59 Сущность управления проектами.
60 Базовые системы управления проектами.

## Планы семинарских занятий

Тема 1. Методология управления проектами. Методология управления проектами.
Время - 2 час.
Основные вопросы:

Подготовка и анализ презентаций и докладов по следующим темам:

1. Современное состояние управления проектами в России.
2. Роль проектного управления в развитии предприятия.
3. Управление проектами в современных условиях.
4. Состояние пред¬приятия и потребность в проектах.
5. Интегрированный и системный подходы при управлении проектами.
6. Сравнительный анализ применяемых подходов по построению систем управления проектами.

Практические задания:

1. Подготовка краткого конспекта и презентации по теме и вопросам ПЗ.
2. Составить терминологический кроссворд из основных терминов по теме 1.
3. Подготовить схему: Содержание и области реализации проектной деятельности.

Тема 2. Жизненный цикл и окружение проекта. Жизненный цикл и окружение проекта.

Время - 2 час.

Основные вопросы:

Подготовка и анализ презентаций и докладов по следующим темам:

1. Фазы жизненного цикла проекта.
2. Варианты представления фаз жизненного цикла в различных стандартах.
3. Американский национальный стан¬дарт PMI PMBOK.
4. Международный стандарт ISO 21500.
5. Российские стандарты по управлению проектом, портфелем проектов, программам.
6. Стратегии успешного руководства стейкхолдерами.

Практические задания:

1. Подготовка краткого конспекта и презентации по теме и вопросам ПЗ.
2. Составить терминологический кроссворд из основных терминов по теме 2.
3. Подготовить таблицу: Основные этапы проекта

Тема 3. Организация управления проектом . Организация управления проектом .

Время - 2 час.

Основные вопросы:

Подготовка и анализ презентаций и докладов по следующим темам:

1. Управление проектами в разных организационных структурах.
2. Проблемы совмещения функциональной и проектной деятельности в компании.
3. Процессы управления проектами.
4. Структура бизнес - плана по управлению проектом.
5. Декларация о намерениях.
6. Связь процессов и областей знаний по управлению проектами.

Практические задания:

1. Подготовка краткого конспекта и презентации по теме и вопросам ПЗ.
2. Составить терминологический кроссворд из основных терминов по теме 3.
3. Подготовить инструкцию на тему: Рекомендации и технические требования к оформлению результатов проекта.

Тема 4. Области знаний по управлению проектами. Области знаний по управлению проектами.

Время - 2 час.

Основные вопросы:

Подготовка и анализ презентаций и докладов по следующим темам:

1. Базовые области знаний по управлению проектами.
2. Обеспечивающие области знаний по управлению проектами.
3. Управление изменениями в проекте.
4. Лидерство, клю¬чевые качества руководителя проекта.
5. Корпоративное управление проектами.
6. Управление портфелями проектов и программами.

Практические задания:

1. Подготовка краткого конспекта и презентации по теме и вопросам ПЗ.
2. Составить терминологический кроссворд из основных терминов по теме 4.
3. Подготовить схему: Проектный офис.

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

Бюджет проекта — утвержденное запланированное распределение финансовых средств проекта по различным основаниям: статьям затрат, временным периодам, участникам проекта, решаемым задачам, компонентам ожидаемых результатов, элементам организационной структуры проекта.

Заинтересованные лица (Stakeholders) — физические и юридические лица, как непосредственно участвующие в проекте, так и те, чьи интересы могут быть затронуты процессами осуществления проекта и его результатами.

Изменения — увеличение или уменьшение характеристик элементов проекта. Пересмотр базового плана проекта. Подразумевает документально оформленные и утвержденные изменения.

Изменения проекта — модификация ранее согласованных продуктов и услуг сроков исполнения и стоимости работ, используемых ресурсов, управленческих и технологических процессов.

Календарный план проекта — перечень планируемых работ проекта со сроками исполнения и ответственными лицами, подготовленный в соответствующей форме, определенной планом управления проектом.

Ключевые вехи проекта — ключевые события проекта, свершение которых является необходимым и достаточным условием, определяющим достижение результатов проекта. Обычно представляются в виде схемы или таблицы с взаимосвязями и сроками свершения, образуя план по вехам (Milestone Plan, Milestone Schedule, Master Schedule).

Контрольное событие— важное событие проекта, обычно связанное с достижением важнейших результатов. Другие варианты — ключевое событие , контрольная точка [УП].

Куратор проекта (Sponsor) — лицо, отвечающее перед руководством предприятия за успех проекта в целом и имеющее полномочия для решения ресурсных и других проблем, эскалированных руководителем проекта.

Определение проекта (Project Definition Report) — документ, определяющий проект, в том числе: каковы цели и результаты проекта; в чем его необходимость; что должно быть сделано; как, когда и где это должно быть сделано; что для этого нужно; сколько это будет стоить; какие необходимо привлечь внешние ресурсы и организации; какие стандарты и процедуры подлежат соблюдению при осуществлении проекта.

План управления проектом — основополагающий документ (baseline document), с которого должен начинаться любой проект. Содержит согласованное всеми участниками документально зафиксированное представление о проекте. В инвестиционных проектах — Мастер-плаи проекта (Project Master Plan).

Предметная область (Scope) — совокупность продуктов и услуг, производство которых должно быть обеспечено в рамках осуществляемого проекта.

Проблемные ситуации — возникающие при осуществлении проекта ситуации, для выхода из которых необходимо находить оптимальные решения.

Проблемы проекта — любой функциональный, технический или связанный с бизнесом вопрос, который возник в процессе осуществления проекта и требует изучения и решения, для того чтобы проект мог идти так, как запланировано.

Проект — уникальный комплекс взаимосвязанных мероприятий для достижения заранее поставленных целей при определенных требованиях к срокам, бюджету и характеристикам ожидаемых результатов.

Проект — уникальный процесс, состоящий из набора взаимоувязанных и контролируемых работ с датами начала и окончания и предпринятый, чтобы достичь цели соответствия конкретным требованиям, включая ограничения по времени, затратам и ресурсам.

Проект — целенаправленная деятельность временного характера, предназначенная для создания уникального продукта или услуги.

Проектные отклонения — несовпадения фактических и плановых результатов проекта, причины таких несовпадений, методы и технологии, позволяющие справляться с такими ситуациями в проекте. Включают в себя риски, проблемы и изменения.

Проектные риски — возможность возникновения непредвиденных ситуаций или рисковых событий в проекте, которые могут негативно или позитивно воздействовать на достижение целей проекта. Риск проекта характеризуется следующими факторами: источниками и характеристиками событий, которые могут оказать влияние на его выполнение; вероятностями появления таких событий; возможным ущербом проекту и оценкой его влияния на проект.

Расписание проекта — плановые даты для выполнения работ и плановые даты для наступления контрольных (ключевых) событий («вех») проекта.

Решение проблем — определение последовательных систематических процедур, с помощью которых анализируются и решаются проблемные ситуации.

Руководитель проекта — менеджер, отвечающий за успешную реализацию проекта, взаимодействие с заказчиком, субподрядчиками и подразделениями компании, организацию подготовки и предоставление отчетности по проекту.

Содержание и границы проекта — цели и задачи проекта, основные результаты, критерии оценки того, что работа или ее часть выполнена.

Содержание проекта, объем работ (Scope) (буквально — пределы, рамки, сфера) — содержание работ и результаты проекта (или его части). Проект описывается путем перечисления всех выполняемых работ, необходимых ресурсов и конечных результатов, включая требования к качеству.

Структура декомпозиции работ, СДР — представление проекта в виде иерархической структуры работ, полученной путем последовательной декомпозиции. СДР предназначена для детального планирования, оценки стоимости и обеспечения персональной ответственности исполнителей.

Управление проектами — профессиональная творческая деятельность по руководству людскими и материальными ресурсами путем применения современных методов, средств и искусства управления для успешного достижения заранее поставленных целей при определенных требованиях к срокам, бюджету и характеристикам ожидаемых результатов проектов, осуществляемых в рыночных условиях в социальных системах. Управление проектом включает планирование, организацию, мониторинг и контроль всех аспектов проекта в ходе непрерывного процесса достижения его целей.

Управление проектом — процесс применения знаний, навыков, методов и средств, и технологий к проектной деятельности с целью достижения или превышения ожиданий участников проекта.

Устав проекта — документ, разработанный вышестоящей администрацией, который предоставляет менеджеру проекта право использовать ресурсы организации для выполнения работ проекта.

Участники проекта — физические лица и организации, которые непосредственно вовлечены в проект или чьи интересы могут быть затронуты при осуществлении проекта.

Цели проекта — совокупность продуктов и услуг, намеченных к производству в проекте.

6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | УК-2-З1 | 1. Охарактеризуйте современное состояние управления проектами в России. Определите назначение проектной деятельности. |
| 2 | УК-2-З1 | 2. Раскройте интегрированный и системный подходы при управлении проектами. |
| 3 | УК-2-З2 | 1. Объясните варианты представления фаз жизненного цикла в различных стандартах. |
| 4 | УК-2-З2 | 2. Объясните Международный стандарт ISO 21500. |
| 5 | УК-2-З3 | 1. Охарактеризуйте управление проектами в разных организационных структур. |

| | | |
|---|---|---|
| 6 | УК-2-З3 | 2. Охарактеризуйте связь процессов и областей знаний по управлению проектами. |
| 7 | УК-2-З4 | 1. Охарактеризуйте структуру бизнес - плана по управлению проектом. |
| 8 | УК-2-З4 | 2. Охарактеризуйте базовые и обеспечивающие области знаний по управлению проектами. |
| 9 | УК-2-З5 | 1. Охарактеризуйте Проектный офис. |
| 10 | УК-2-З5 | 2. Опишите перспективы развития проектного управления. |

6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 11 | УК-2-У1 | Подготовка практического исследования: |
| 12 | УК-2-У1 | Напишите эссе на тему: Роль проектного управления в развитии предприятия |
| 13 | УК-2-У2 | Подготовка практического исследования: |
| 14 | УК-2-У2 | Напишите эссе на тему: Американский национальный стандарт PMI PMBOK или проведите практическое исследование на эту же тему на примере конкретной организации. |
| 15 | УК-2-У3 | Подготовка практического исследования: |
| 16 | УК-2-У3 | Напишите эссе на тему: Управление проектами в разных организационных структурах: функциональной, проектной, матричной или проведите практическое исследование на эту же тему на примере конкретной организации. |
| 17 | УК-2-У4 | Подготовка практического исследования: |
| 18 | УК-2-У4 | Напишите эссе на тему: Структура бизнес - плана по управлению проектом или проведите практическое исследование на эту же тему на примере конкретной организации. |
| 19 | УК-2-У5 | Подготовка практического исследования: |
| 20 | УК-2-У5 | Напишите эссе на тему: Обеспечивающие области знаний по управлению проектами или проведите практическое исследование на эту же тему на примере конкретной организации. |

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 21 | УК-2-В1 | Решение практической задачи 1 |
| 22 | УК-2-В1 | Задача 1<br>Вы являетесь руководителем производственного предприятия. Текущая ситуация на рынке складывается благоприятно. Прогнозы свидетельствуют о перспективах увеличения спроса на продукцию предприятия. В связи с этим вами было принято решение о расширении производственных мощностей путем строительства дополнительного цеха. Определите основные этапы реализации данного проекта с момента принятия решения и до момента сдачи цеха в эксплуатацию. |
| 23 | УК-2-В2 | Решение практической задачи 2 |
| 24 | УК-2-В2 | Задача 2<br>В процессе реализации проекта строительства жилого дома были проведены следующие работы: покупка земельного участка, получение разрешения на строительство, проектирование дома, земляные работы, возведение фундамента, возведение стен и перекрытий, кровля крыши, наружная отделка дома, подведение коммуникаций, ввод дома в эксплуатацию и получение правоустанавливающих документов. Все ли этапы реализации проекта учтены? Какие этапы оказались пропущены? Распределите работы по фазам жизненного цикла проекта. |

| | | |
|---|---|---|
| 25 | УК-2-В3 | Решение практической задачи 3 |
| 26 | УК-2-В3 | Задача 3<br>Определите, какие виды деятельности из списка относятся к проектам, а какие – нет. В этом списке некоторые виды деятельности могут быть при определенных условиях оценены как проекты:<br>1) создание нового продукта;<br>2) реорганизация структуры фирмы;<br>3) разработка нового транспортного средства;<br>4) строительство склада;<br>5) проведение выборной компании партии;<br>6) внедрение системы автоматического учета на складе;<br>7) переезд в новый офис;<br>8) организация празднования юбилея шефа.<br>Каковы эти условия? |
| 27 | УК-2-В4 | Решение практической задачи 4 |
| 28 | УК-2-В4 | Задача 4<br>Кейс «Транскаспийский газопровод – новый маршрут к экспортным рынкам»<br>Отсутствие выхода к морю является большой проблемой для Туркменистана, поскольку делает невозможным экспорт газа за рубеж. Транскаспийский газопровод (TCGP) откроет прямой выход в Турцию и на Запад через Азербайджан, в то время как сегодня поставки из этого региона должны осуществляться через Россию и Иран.<br>Цель проекта Транскаспийского газопровода – способствовать созданию в каспийском регионе новой системы транспортировки газа. Газопровод станет элементом, увеличивающим многообразие источников и маршрутов для экспорта каспийского газа в Турцию и Европу.<br>Президенты четырех государств – участники проекта (Грузия, Азербайджан, Туркменистан и Турция) подписали декларацию в поддержку проекта. Осуществляет эту поддержку Правительство США. В реализации проекта принимают участие международные корпорации – в частности, Shell и PST International. Стоимость проекта оценивается в 2,5 млрд долларов.<br>Вопросы для анализа<br>1. К какому типу проектов относится данный проект?<br>2. Какие факторы подтверждают ваше предположение? |
| 29 | УК-2-В5 | Решение практической задачи 5 |

| | | |
|---|---|---|
| 30 | УК-2-В5 | Задача 5<br>Для перечисленных ниже проектов:<br>1. Разработайте оптимальный жизненный цикл, охарактеризуйте его основные стадии.<br>2. Определите область применения проекта, наметьте решение основных задач.<br>3. Сформулируйте миссию и цели проекта. Постройте дерево целей.<br>4. Определите возможных участников проекта, перечислите их интересы.<br>5. Перечислите внешние и внутренние факторы, которые могут повлиять на проект.<br>Проекты:<br>1) «Чистый город» (город без беспризорных животных);<br>2) Организация санаторно-курортных зон в Приморском крае;<br>3) Организация реабилитационного центра для больных алкоголизмом и наркоманией;<br>4) Постройка загородного дома;<br>5) Организация инновационного производства (производство косметической продукции на базе ООО «Металлист», специализирующегося на выпуске металлочерепицы);<br>6) Открытие сети магазинов изотерической продукции;<br>7) Реконструкция Краевого драматического театра им. М. Горького. |

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий на знание категорий учебной дисциплины, указанных в п.6.1.1.;
- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы;
- задания и упражнения в ходе семинарских занятий.

7.2. ФОС для текущего контроля:

| № | Код результата обучения | ФОС текущего контроля |
|---|---|---|
| 1 | УК-2-З1 | 1. Охарактеризуйте современное состояние управления проектами в России. Определите назначение проектной деятельности. |
| 2 | УК-2-З1 | 2. Раскройте интегрированный и системный подходы при управлении проектами. |
| 3 | УК-2-З2 | 1. Объясните варианты представления фаз жизненного цикла в различных стандартах. |
| 4 | УК-2-З2 | 2. Объясните Международный стандарт ISO 21500. |
| 5 | УК-2-З3 | 1. Охарактеризуйте управление проектами в разных организационных структур. |
| 6 | УК-2-З3 | 2. Охарактеризуйте связь процессов и областей знаний по управлению проектами. |
| 7 | УК-2-З4 | 1. Охарактеризуйте структуру бизнес - плана по управлению проектом. |
| 8 | УК-2-З4 | 2. Охарактеризуйте базовые и обеспечивающие области знаний по управлению проектами. |
| 9 | УК-2-З5 | 1. Охарактеризуйте Проектный офис. |
| 10 | УК-2-З5 | 2. Опишите перспективы развития проектного управления. |
| 11 | УК-2-У1 | Подготовка практического исследования: |
| 12 | УК-2-У1 | Напишите эссе на тему: Роль проектного управления в развитии предприятия |
| 13 | УК-2-У2 | Подготовка практического исследования: |

| | | |
|---|---|---|
| 14 | УК-2-У2 | Напишите эссе на тему: Американский национальный стан¬дарт PMI PMBOK или проведите практическое исследование на эту же тему на примере конкретной организации. |
| 15 | УК-2-У3 | Подготовка практического исследования: |
| 16 | УК-2-У3 | Напишите эссе на тему: Управление проектами в разных организационных структурах: функциональной, проектной, матричной или проведите практическое исследование на эту же тему на примере конкретной организации. |
| 17 | УК-2-У4 | Подготовка практического исследования: |
| 18 | УК-2-У4 | Напишите эссе на тему: Структура бизнес - плана по управлению проектом или проведите практическое исследование на эту же тему на примере конкретной организации. |
| 19 | УК-2-У5 | Подготовка практического исследования: |
| 20 | УК-2-У5 | Напишите эссе на тему: Обеспечивающие области знаний по управлению проектами или проведите практическое исследование на эту же тему на примере конкретной организации. |
| 21 | УК-2-В1 | Решение практической задачи 1 |
| 22 | УК-2-В1 | Задача 1<br>Вы являетесь руководителем производственного предприятия. Текущая ситуация на рынке складывается благоприятно. Прогнозы свидетельствуют о перспективах увеличения спроса на продукцию предприятия. В связи с этим вами было принято решение о расширении производственных мощностей путем строительства дополнительного цеха. Определите основные этапы реализации данного проекта с момента принятия решения и до момента сдачи цеха в эксплуатацию. |
| 23 | УК-2-В2 | Решение практической задачи 2 |
| 24 | УК-2-В2 | Задача 2<br>В процессе реализации проекта строительства жилого дома были проведены следующие работы: покупка земельного участка, получение разрешения на строительство, проектирование дома, земляные работы, возведение фундамента, возведение стен и перекрытий, кровля крыши, наружная отделка дома, подведение коммуникаций, ввод дома в эксплуатацию и получение правоустанавливающих документов. Все ли этапы реализации проекта учтены? Какие этапы оказались пропущены? Распределите работы по фазам жизненного цикла проекта. |
| 25 | УК-2-В3 | Решение практической задачи 3 |
| 26 | УК-2-В3 | Задача 3<br>Определите, какие виды деятельности из списка относятся к проектам, а какие – нет. В этом списке некоторые виды деятельности могут быть при определенных условиях оценены как проекты:<br>1) создание нового продукта;<br>2) реорганизация структуры фирмы;<br>3) разработка нового транспортного средства;<br>4) строительство склада;<br>5) проведение выборной компании партии;<br>6) внедрение системы автоматического учета на складе;<br>7) переезд в новый офис;<br>8) организация празднования юбилея шефа.<br>Каковы эти условия? |
| 27 | УК-2-В4 | Решение практической задачи 4 |

| | | |
|---|---|---|
| 28 | УК-2-В4 | Задача 4<br>Кейс «Транскаспийский газопровод – новый маршрут к экспортным рынкам»<br>Отсутствие выхода к морю является большой проблемой для Туркменистана, поскольку делает невозможным экспорт газа за рубеж. Транскаспийский газопровод (TCGP) откроет прямой выход в Турцию и на Запад через Азербайджан, в то время как сегодня поставки из этого региона должны осуществляться через Россию и Иран.<br>Цель проекта Транскаспийского газопровода – способствовать созданию в каспийском регионе новой системы транспортировки газа. Газопровод станет элементом, увеличивающим многообразие источников и маршрутов для экспорта каспийского газа в Турцию и Европу. Президенты четырех государств – участники проекта (Грузия, Азербайджан, Туркменистан и Турция) подписали декларацию в поддержку проекта. Осуществляет эту поддержку Правительство США. В реализации проекта принимают участие международные корпорации – в частности, Shell и PST International. Стоимость проекта оценивается в 2,5 млрд долларов.<br>Вопросы для анализа<br>1. К какому типу проектов относится данный проект?<br>2. Какие факторы подтверждают ваше предположение? |
| 29 | УК-2-В5 | Решение практической задачи 5 |
| 30 | УК-2-В5 | Задача 5<br>Для перечисленных ниже проектов:<br>1. Разработайте оптимальный жизненный цикл, охарактеризуйте его основные стадии.<br>2. Определите область применения проекта, наметьте решение основных задач.<br>3. Сформулируйте миссию и цели проекта. Постройте дерево целей.<br>4. Определите возможных участников проекта, перечислите их интересы.<br>5. Перечислите внешние и внутренние факторы, которые могут повлиять на проект.<br>Проекты:<br>1) «Чистый город» (город без беспризорных животных);<br>2) Организация санаторно-курортных зон в Приморском крае;<br>3) Организация реабилитационного центра для больных алкоголизмом и наркоманией;<br>4) Постройка загородного дома;<br>5) Организация инновационного производства (производство косметической продукции на базе ООО «Металлист», специализирующегося на выпуске металлочерепицы);<br>6) Открытие сети магазинов изотерической продукции;<br>7) Реконструкция Краевого драматического театра им. М. Горького. |

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | УК-2-З1 | Вопросы к экзамену 1-12 |

| | | |
|---|---|---|
| 2 | УК-2-З1 | 1 Миссия, стратегия, цели и задачи проекта<br>2 Понятие, особенности проекта.<br>3 Окружение проекта: структура, состав.<br>4 Целевые параметры проекта, управляемые параметры.<br>5 Классификация проектов.<br>6 Сущность управления проектами.<br>7 Базовые системы управления проектами.<br>8 Задачи, назначение управления проектами.<br>9 Базовые понятия управления проектами (УП).<br>10 Взаимосвязь управления проектами и управления инвестициями.<br>11 Взаимодействие целей проекта и организации.<br>12 Сравнение функций традиционного и проектного управления. |
| 3 | УК-2-З2 | Вопросы к экзамену 13-24 |
| 4 | УК-2-З2 | 13 Соотношение инновационной и стандартной деятельности в управлении проектами и функциональным менеджментом.<br>14 Принципиальная модель управления проектами.<br>15 Фазы и этапы жизненного цикла проекта.<br>16 Функции управления проектами.<br>17 Подсистемы управления проектами.<br>18 Взаимосвязь фаз, функций и подсистем УП.<br>19 Цели, стратегия и результаты проекта.<br>20 Проектный цикл.<br>21 Жизненные циклы проекта и продукции.<br>22 Структуризация проекта.<br>23 Организационная структура УП.<br>24 Участники проекта. |
| 5 | УК-2-З3 | Вопросы к экзамену 25-36 |
| 6 | УК-2-З3 | 25 Разработка концепции проекта.<br>26 Предварительный анализ осуществимости проекта.<br>27 Декларация о намерениях.<br>28 Прединвестиционные исследования.<br>29 Разработка обоснований проекта.<br>30 Проектный анализ.<br>31 Оценка жизнеспособности и реализуемости проекта.<br>32 ТЭО строительства.<br>33 Требования к разработке ТЭО, его утверждение.<br>34 Бизнес-план проекта (предприятия).<br>35 Экспертиза проекта.<br>36 Состав экспертизы. |
| 7 | УК-2-З4 | Вопросы к экзамену 37-48 |
| 8 | УК-2-З4 | 37 Экологическая экспертиза.<br>38 Торги: понятие, предмет, элементы.<br>39 Процедура торгов.<br>40 Характеристика контрактов (договора).<br>41 Принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.<br>42 Общая схема оценки проекта.<br>43 Характеристика денежных потоков.<br>44 Показатели эффективности проекта.<br>45 Оценки социально-экономической эффективности предприятия.<br>46 Оценка коммерческой эффективности предприятий.<br>47 Оценка эффективности участия в проекте.<br>48 Оценка эффективности проекта с учетом риска. |
| 9 | УК-2-З5 | Вопросы к экзамену 49-60 |

| | | |
|---|---|---|
| 10 | УК-2-З5 | 49 Управление рисками проекта.<br>50 Управление качеством проекта.<br>51 Причинно-следственная диаграмма, диаграмма Ишикава.<br>52 Календарное и сетевое планирование.<br>53 Управление ресурсами проекта.<br>54 Миссия, стратегия, цели и задачи проекта<br>55 Понятие, особенности проекта.<br>56 Окружение проекта: структура, состав.<br>57 Целевые параметры проекта, управляемые параметры.<br>58 Классификация проектов.<br>59 Сущность управления проектами.<br>60 Базовые системы управления проектами. |

Задания для оценки умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | УК-2-У1 | Задания для самостоятельной работы 1 |
| 2 | УК-2-У1 | Напишите эссе на тему: Роль проектного управления в развитии предприятия |
| 3 | УК-2-У2 | Задания для самостоятельной работы 2 |
| 4 | УК-2-У2 | Напишите эссе на тему: Американский национальный стандарт PMI PMBOK или проведите практическое исследование на эту же тему на примере конкретной организации. |
| 5 | УК-2-У3 | Задания для самостоятельной работы 3 |
| 6 | УК-2-У3 | Напишите эссе на тему: Управление проектами в разных организационных структурах: функциональной, проектной, матричной или проведите практическое исследование на эту же тему на примере конкретной организации. |
| 7 | УК-2-У4 | Задания для самостоятельной работы 4 |
| 8 | УК-2-У4 | Напишите эссе на тему: Структура бизнес - плана по управлению проектом или проведите практическое исследование на эту же тему на примере конкретной организации. |
| 9 | УК-2-У5 | Задания для самостоятельной работы 5 |
| 10 | УК-2-У5 | Напишите эссе на тему: Обеспечивающие области знаний по управлению проектами или проведите практическое исследование на эту же тему на примере конкретной организации. |

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | УК-2-В1 | Решение практической задачи 1 |
| 2 | УК-2-В1 | Задача 1<br>Вы являетесь руководителем производственного предприятия. Текущая ситуация на рынке складывается благоприятно. Прогнозы свидетельствуют о перспективах увеличения спроса на продукцию предприятия. В связи с этим вами было принято решение о расширении производственных мощностей путем строительства дополнительного цеха. Определите основные этапы реализации данного проекта с момента принятия решения и до момента сдачи цеха в эксплуатацию. |
| 3 | УК-2-В2 | Решение практической задачи 2 |

| | | |
|---|---|---|
| 4 | УК-2-В2 | Задача 2<br>В процессе реализации проекта строительства жилого дома были проведены следующие работы: покупка земельного участка, получение разрешения на строительство, проектирование дома, земляные работы, возведение фундамента, возведение стен и перекрытий, кровля крыши, наружная отделка дома, подведение коммуникаций, ввод дома в эксплуатацию и получение правоустанавливающих документов. Все ли этапы реализации проекта учтены? Какие этапы оказались пропущены? Распределите работы по фазам жизненного цикла проекта. |
| 5 | УК-2-В3 | Решение практической задачи 3 |
| 6 | УК-2-В3 | Задача 3<br>Определите, какие виды деятельности из списка относятся к проектам, а какие – нет. В этом списке некоторые виды деятельности могут быть при определенных условиях оценены как проекты:<br>1) создание нового продукта;<br>2) реорганизация структуры фирмы;<br>3) разработка нового транспортного средства;<br>4) строительство склада;<br>5) проведение выборной компании партии;<br>6) внедрение системы автоматического учета на складе;<br>7) переезд в новый офис;<br>8) организация празднования юбилея шефа.<br>Каковы эти условия? |
| 7 | УК-2-В4 | Решение практической задачи 4 |
| 8 | УК-2-В4 | Задача 4<br>Кейс «Транскаспийский газопровод – новый маршрут к экспортным рынкам»<br>Отсутствие выхода к морю является большой проблемой для Туркменистана, поскольку делает невозможным экспорт газа за рубеж. Транскаспийский газопровод (TCGP) откроет прямой выход в Турцию и на Запад через Азербайджан, в то время как сегодня поставки из этого региона должны осуществляться через Россию и Иран.<br>Цель проекта Транскаспийского газопровода – способствовать созданию в каспийском регионе новой системы транспортировки газа. Газопровод станет элементом, увеличивающим многообразие источников и маршрутов для экспорта каспийского газа в Турцию и Европу.<br>Президенты четырех государств – участники проекта (Грузия, Азербайджан, Туркменистан и Турция) подписали декларацию в поддержку проекта. Осуществляет эту поддержку Правительство США. В реализации проекта принимают участие международные корпорации – в частности, Shell и PST International. Стоимость проекта оценивается в 2,5 млрд долларов.<br>Вопросы для анализа<br>1. К какому типу проектов относится данный проект?<br>2. Какие факторы подтверждают ваше предположение? |
| 9 | УК-2-В5 | Решение практической задачи 5 |

| | | |
|---|---|---|
| 10 | УК-2-В5 | Задача 5<br>Для перечисленных ниже проектов:<br>1. Разработайте оптимальный жизненный цикл, охарактеризуйте его основные стадии.<br>2. Определите область применения проекта, наметьте решение основных задач.<br>3. Сформулируйте миссию и цели проекта. Постройте дерево целей.<br>4. Определите возможных участников проекта, перечислите их интересы.<br>5. Перечислите внешние и внутренние факторы, которые могут повлиять на проект.<br>Проекты:<br>1) «Чистый город» (город без беспризорных животных);<br>2) Организация санаторно-курортных зон в Приморском крае;<br>3) Организация реабилитационного центра для больных алкоголизмом и наркоманией;<br>4) Постройка загородного дома;<br>5) Организация инновационного производства (производство косметической продукции на базе ООО «Металлист», специализирующегося на выпуске металлочерепицы);<br>6) Открытие сети магазинов изотерической продукции;<br>7) Реконструкция Краевого драматического театра им. М. Горького. |

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

2. Федотова, М. А. Проектное финансирование и анализ : учебник для вузов / М. А. Федотова, И. А. Никонова, Н. А. Лысова. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 144 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-09860-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/560163

3. Практический менеджмент качества : учебник для вузов / под редакцией Е. А. Горбашко. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 315 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17417-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/560855

4. Производственный менеджмент : учебник и практикум для вузов / под редакцией Л. С. Леонтьевой, В. И. Кузнецова. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 279 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16694-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/560267

5. Борщевский, Г. А. Управление государственными программами и проектами : учебник для вузов / Г. А. Борщевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 299 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17196-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/544548

6. Практический менеджмент качества : учебное пособие для вузов / Е. А. Горбашко [и др.] ; под редакцией Е. А. Горбашко. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 315 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17417-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/533593

б) дополнительная литература:

2. Киселев, А. А. Технология блокчейн в финансировании проектов : учебное пособие для СПО / А. А. Киселев, В. Д. Сухов. — Саратов, Москва : Профобразование, Ай Пи Ар Медиа, 2022. — 103 с. — ISBN 978-5-4488-1331-3, 978-5-4497-1521-0. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/117302.html

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), или свободно распространяемое программное обеспечение OpenOffice; веб-браузер (Google Chrome, Mozilla, Microsoft Edge др.); электронные библиотечные системы IPR Smart и ЮРАЙТ; систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «Антиплагиат.ВУЗ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет https://portal.rosnou.ru). Для обеспечения доступа обучающихся во внеучебное время к электронным образовательным ресурсам учебной дисциплины, а также для студентов, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий, используется портал электронного обучения на базе СДО Moodle (он-лайн доступ через сеть Интернет https://e-edu.rosnou.ru).

## 10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

https://pmmagazine.ru/ Журнал «Управление проектами»
http://www.iprbookshop.ru Учебные издания из Электронно-библиотечной системы IPRbooks
http://www.eup.ru Электронная библиотека по вопросам экономики и управления

## 11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 25 апреля 2025 г. № 384 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере науки и высшего образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ, Положением АНО ВО «РосНОУ» Об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет».

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## 12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения лекций по темам используется лекционная аудитория, оборудованная экраном, компьютером и проектором, позволяющим осуществлять демонстрацию презентаций.

Для проведения семинарских занятий используется аудитория, оборудованная компьютером, проектором, либо компьютерный класс.

Занятия с инвалидами по зрению, слуху, с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводятся в специально оборудованных аудиториях по их просьбе, выраженной в письменной форме.

Автор (составитель) кандидат экономических наук, профессор Глинкина О.В.

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**
**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**
**«РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
**(АНО ВО «РосНОУ»)**

Институт Бизнес-технологий

Кафедра 15 менеджмента

**Рабочая программа учебной дисциплины**

# Современные технологии командообразования в организации

Код и направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Москва
2026

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина «Современные технологии командообразования в организации» изучается обучающимися, осваивающими направленность «Аналитика финансового управления бизнесом» в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденным приказом Министерства образования и науки РФ от 12.08.2020 № 991.

Основная цель изучения учебной дисциплины «Современные технологии командообразования в организации» является изучение теоретических основ и получение практических навыков формирования основных принципов создания команд и необходимых условий успешной командной работы. В образовательной части курса рассматриваются основные понятия формирования и развития команды и командной работы в организации.

Задачами дисциплины «Современные технологии командообразования в организации» являются: изучение принципов эффективного взаимодействия в команде; формирование навыков создания благоприятной и конструктивной атмосферы в команде; формирование умения применять закономерности командообразования в практической деятельности организации. Учебная дисциплина способствует углублению и расширению базовой профессиональной подготовки студентов, а также учитывает их образовательные потребности.

Рабочая программа разработана в соответствии с требованиями ФГОС ВО и методических рекомендаций по разработке рабочих программ учебных дисциплин, утвержденных ректором РосНОУ и профессиональным стандартом.

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению деятельности в соответствии с профессиональным стандартом «Специалист по управлению рисками», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 г. N 264н.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Современные технологии командообразования в организации относится к обязательной части учебного плана и изучается на 1 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Изучению данной учебной дисциплины предшествует освоение следующих учебных дисциплин:

Критический анализ и методы решения проблемных ситуаций в науке

Культура и межкультурное взаимодействие

Управление организационной культурой

Деловые межкультурные коммуникации

Параллельно с данной учебной дисциплиной студентами изучаются дисциплины:

Международные стандарты финансовой отчетности

Финансовый риск-менеджмент

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Результаты освоения данной дисциплины являются базой для изучения учебных дисциплин:

Управление корпоративными финансовыми рисками

Финансовая среда и предпринимательские риски

Управление корпоративной стоимостью

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением лекций, проведением занятий с применением активных методов обучения, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе магистратуры должен овладеть:

***- Способен организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели (УК-3)***

**Планируемые результаты обучения по дисциплине**

| | | |
|---|---|---|
| Способен организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели (УК-3) | **Знать:** | |
| | - сущность команды и подходы к ее определению | УК-3-З1 |
| | - сущность и условия эффективности общения и взаимодействия в команде | УК-3-З2 |
| | - сущность и разновидности командных стратегий достижения цели | УК-3-З3 |
| | - суть барьеров в общении между членами группы | УК-3-З4 |
| | **Уметь:** | |
| | - анализировать сущность команды и подходы разных авторов к определению этого понятия | УК-3-У1 |
| | - сравнивать разные уровни общения и взаимодействия в команде | УК-3-У2 |
| | - описывать разновидности командных стратегий достижения цели, приводить примеры | УК-3-У3 |
| | - анализировать суть барьеров в общении между членами группы | УК-3-У4 |
| | **Владеть:** | |
| | - приемами управления командной работой | УК-3-В1 |
| | - методами и приемами оценки эффективности общения и взаимодействия в команде | УК-3-В2 |
| | - приемами оценки командной стратегии достижения цели | УК-3-В3 |
| | - приемами анализа и определения сути барьеров в общении между членами группы | УК-3-В4 |

## 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетных единицы (72 часа).

| № | Семестр | Общая трудоёмкость | | В том числе контактная работа с преподавателем | | | | | Контроль | Сам. работа | Форма промежуточной аттестации |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | В з.е. | В часах | всего | Л | Сем | КоР | З | | | |
| 1 | 2 | 2 | 72 | 14 | 8 | 4 | 1,7 | 0,3 | | 58 | Зачет |

**Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий**
**очная форма обучения**

| № | Наименование разделов, тем учебных занятий | Всего часов | Контактная работа с преподавателем | | | | | Сам. раб. | Формируемые результаты обучения |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Всего | Л | Сем | КоР | З | | |
| Тема 1. Этапы командообразования и управление командой | | | | | | | | | |
| 1. | Этапы командообразования и управление командой | 15 | 3 | 2 | 1 | | | 12 | УК-3-З1, УК-3-У1, УК-3-В1 |
| Тема 2. Распределение ролей и управление групповыми процессами в команде | | | | | | | | | |
| 2. | Распределение ролей и управление групповыми процессами в команде | 15 | 3 | 2 | 1 | | | 12 | УК-3-З2, УК-3-У2, УК-3-В2 |
| Тема 3. Формирование общего видения в команде | | | | | | | | | |
| 3. | Формирование общего видения в команде | 15 | 3 | 2 | 1 | | | 12 | УК-3-З3, УК-3-У3, УК-3-В3 |
| Тема 4. Процессы раскола в реальных командах и работа сними | | | | | | | | | |
| 4. | Процессы раскола в реальных командах и работа сними | 15 | 3 | 2 | 1 | | | 12 | УК-3-З4, УК-3-У4, УК-3-В4 |
| Промежуточная аттестация (зачет) | | | | | | | | | |
| 5. | Промежуточная аттестация | 12 | 2 | | | 1,7 | 0,3 | 10 | |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

Тема 1. Этапы командообразования и управление командой

Определение понятий «команда» и «командообразование». Отличие команды от группы людей. Основные функции команды. Основные признаки команды. Критерии успешной команды. Причины неэффективной работы команды. Влияние командного подхода на организацию. Модели командообразования: общая характеристика. Стадии и процессы командообразования. Комплектование и переукомплектование. Знакомство и углубление знакомства. Институциализация. Формирование общего видения. Позиционирование и перепозиционирование. Планирование — исполнение — рефлексия.

Тема 2. Распределение ролей и управление групповыми процессами в команде

Функциональные и психологические роли в команде. Отношения в команде. Личностные особенности, влияющие на работу в команде. Комплектование проектных групп. Особенности деятельности проектных групп. Принцип максимальной гетерогенности. Юнгианская типология как основа комплектования проектных групп. Диагностика психотипа. Ролевые подходы: общая характеристика. Концепция командных ролей Р. М. Белбина. «Колесо команды» Марджерисона – Мак Кенна. Модель управленческих ролей Т. Ю. Базарова. Команда руководителей. Программа-минимум. Управление вниманием и смыслами. Управление групповыми процессами. Диагностическая компетентность. Управление обратной связью. Расширенные программы. Командный менеджмент как компонент системы управления организацией.

Тема 3. Формирование общего видения в команде

Видение: от личного к общему. Самооценка готовности участников к согласованию видений.

Договоренность о нормах и принципах работы по согласованию видений. Согласование видений. Анализ ситуации: реконструкция шаблонных способов действия. Объективация и сопоставление персональных ценностей (идеалов). Актуализация и согласование рациональных интересов участников. Разработка видения альтернативных путей. Выбор базовой модели (матрицы) видения. Границы игрового метода. Ценность игрового опыта. Рождение командной рефлексии. Интеграция участников как результат размежевания. Стратегические игры и ролевое позиционирование. Коммуникативные игры: освоение пространства межгрупповых отношений. Деловые игры и предметно-функциональное позиционирование в команде.

Тема 4. Процессы раскола в реальных командах и работа сними

Факторы, провоцирующие раскол команды. Имитация внешних воздействий на команды. Актуализация групповых защитных механизмов. Сущность и назначение команды перемен. Макропозиционирование команды перемен. Коллегиальная форма управления организационными изменениями (система комитетов). Департамент реформ и система выделенных должностей. Дублирование подразделений и подмена их функций. Комплектование команды перемен: организационный и человеческий факторы. Организационное условие: узловые отделы. Кадровое условие: модель идеального реформатора. Способы управления сопротивлением.

Тема 5. Промежуточная аттестация

1. Различия между описательными и нормативными моделями командообразования.
2. Основные этапы (стадии) командообразования.
3. Сущность процессов комплектования команд.
4. Необходимость команде нормативных документов.
5. Специфика типологического подхода к формированию сбалансированных команд.
6. Определение термина командная роль.
7. Теория групповой динамики и концепция деятельностного опосредствования межличностных отношений в группе.
8. Содержательное соотношение понятий «команда» и «коллектив».
9. Команда как средство разрешения диалектического противоречия между руководством и лидерством в организации.
10. Определение управленческой команды. Ее специфика и отличие от других типов групп.
11. Группа и личность. Феномен групповой активности.
12. Особенности процесса социализации в группе.
13. Проблема рекрутирования игроков в команду. Различные подходы и критерии к подбору игроков.
14. Основные социально-психологические особенности деятельности проектных групп.
15. Отличие проектной группы от самоуправляемой команды.
16. Отличие командного менеджмента от классической иерархической системы управления.
17. Основные социально-психологические особенности управленческих и самоуправляемых команд.
18. Типы лидерских стилей. Их достоинства и недостатки в условиях команды.
19. Типичные проблемы, возникающие в команде, связанные с ролью лидера. Пути их разрешения.
20. Характеристика стадий жизненного цикла группы с точки зрения соотношения групповой сплоченности и группового напряжения.
21. Сходство и различия функций и внутреннего психологического содержания роли лидера и командного оператора. Их взаимодействие в процессе построения команды.
22. Подготовка и заключение контракта как заключительная стадия активного этапа командообразования
23. Назовите организационные ситуации, при которых применение модели Марджерисона—Мак Кенна видится вам наиболее эффективным для комплектации управленческой команды.
24. Сильные стороны методологии веревочного курса.
25. Влияние на групподинамическую ситуацию внутри команды опыта совместных

успешных (неуспешных) действий.

26. Составляющие диагностической компетентности лидера в минимальном и расширенном наборе компетенций.

27. Трудности, возникающие при согласовании видений.

28. Естественная и искусственно техническая составляющие процесса согласования видений.

29. Ценность игрового опыта для участников и команд.

30. Роль групповой рефлексии в различных типах игр.

31. Проблемы, возникающие при выборе победивших и проигравших команд.

32. Численные границы команды перемен, которые можно считать оптимальными.

33. Организационные формы существования команды перемен.

34. Какие основные рефлексивные модели помогут команде работать с внутренними противоречиями.

35. К чему приведет вывод из команды содержательных лидеров.

36. Принципы построения систем мотивации и оплаты труда, способные вступать в противоречие с мотивацией работать в команде.

37. Понятие синергии. Социально-психологические характеристики команды, обеспечивающие достижение синергического эффекта.

38. Диалектическая взаимосвязь групповой сплоченности и группового напряжения.

39. Понятие агрессии. Формы агрессии. Техники работы с агрессией в условиях группы.

40. Конфликтная стадия в процессе построения команды. Ее значение для команды. Особенности работы командного оператора на этом этапе.

## Планы семинарских занятий

Тема 1. Этапы командообразования и управление командой. .

Время - 1 час.

Основные вопросы:

Основные вопросы:

1. Изучить основные функции команды.
2. Изучить основные признаки команды.
3. Изучить стадии и процессы командообразования.

Семинар-дискуссия – коллективное обсуждение докладов и сообщений студентов по теме «Комплектование и переукомплектование. Знакомство и углубление знакомства. Институциализация. Формирование общего видения. Позиционирование и перепозиционирование. Планирование – исполнение - рефлексия.

Тема 2. Распределение ролей и управление групповыми процессами в команде . .

Время - 1 час.

Основные вопросы:

Основные вопросы:

1. Изучить функциональные роли в команде.
2. Изучить психологические роли в команде.
3. Изучить отношения в команде.
4. Изучить личностные особенности, влияющие на работу в команде.

Семинар-дискуссия – коллективное обсуждение докладов и сообщений студентов по теме «Диагностика психотипа. Ролевые подходы: общая характеристика. Концепция командных ролей Р. М. Белбина. «Колесо команды» Марджерисона – Мак Кенна. Модель управленческих ролей Т. Ю. Базарова», выявление мнений в группе.

Тема 3. Формирование общего видения в команде. .

Время - 1 час.

Основные вопросы:

Основные вопросы:

1.Изучить методики управлением групповыми процессами.

2. Изучить методики управлением обратной связью.
3. Изучить виды самооценки готовности участников к согласованию видений.
4. Изучить границы и ценности игрового метода.

Семинар-дискуссия – коллективное обсуждение докладов и сообщений студентов по теме «Объективация и сопоставление персональных ценностей (идеалов). Актуализация и согласование рациональных интересов участников. Стратегические игры и ролевое позицирование. Коммуникативные игры: освоение пространства межгрупповых отношений. Деловые игры и предметно-функциональное позицирование в команде», выявление мнений в группе.

Тема 4. Процессы раскола в реальных командах и работа сними. .
Время - 1 час.
Основные вопросы:
Основные вопросы:
1. Изучить факторы, провоцирующие раскол команды.
2. Изучить макропозиционирование команды перемен.
3. Рассмотреть департамент реформ и система выделенных должностей.

Семинар-дискуссия – коллективное обсуждение докладов и сообщений студентов по теме «Комплектование команды перемен: организационный и человеческий факторы. Организационное условие: узловые отделы. Кадровое условие: модель идеального реформатора. Способы управления сопротивлением», выявление мнений в группе.

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

Агенты изменений — сотрудники компании, эмоционально и ценностнопринимающие пути и цели организационных изменений, активно содействующие их достижению и открыто заявляющие о своей приверженности новому организационному устройству.

Агенты сопротивления — ярые противники организационных изменений, которые предпринимают действия, направленные на замедление или даже приостановку организационных изменений.

Адаптация — овладение сотрудником существующими ценностями, нормами, темпами работы и их использование в качестве инструмента для достижения поставленных целей. См. также ассимиляция, лояльность.

Базовая модель (матрица) общего видения — выбранная командой стратегия, которая способствует как достижению личных рациональных интересов, так и реализации индивидуальных и командных мечтаний, желаний и не противоречит ценностным ориентациям участников. Формулируется предельно абстрактно и обозначает принципиальное направление, по которому участники готовы двигаться вместе. Может включать элементы из других стратегий в функции вспомогательных маневров.

Бонус — компонент системы оплаты труда, величина которого связана с успехами организации и подразделения.

Вербальные проективные методики — разновидность проективных методик, предполагающих получение от респондентов смысловых ассоциаций в устной форме на те или иные вербальные стимулы. Участники освобождаются от «поверхностных» ассоциаций, тренируются интерпретировать полученные результаты, осваивают принципы открытой коммуникации.

Веревочный курс — технология командообразования, предполагающая необходимость нахождения креативных решений по соорганизации персональных усилий членов команды для физического преодоления преград и препятствий. Основоположником технологии является К. Ронке, адаптировавший программу сыгровки армейских штурмовых групп к подготовке бизнес-команд.

Взаимокоучинг — привлечение в качестве коучеров (наставников) самих участников,

проходящих тренинг командной сыгровки.

Видение — представление о должном пути, который выбирается сообразно традиции (по привычке), ценностям (идеалам) и рационально осуществимым целям. Направляет активность человека, мотивирует на свершения и служит отправным пунктом для разработки детализированных планов и критериев их выполнения. Виртуальные команды — группы, участники которых объединены друг с другом электронными средствами связи и идентифицируют себя как членоводной команды.

Гетерогенность состава команды — максимальное различие участников между собой по существенным для командной работы персональным свойствам.

Гомогенность состава команды — сходство участников по существенным для командной работы персональным свойствам.

Групповая идентичность — понятие, введенное А. Тэшфелом и обозначающее самовосприятие человека как члена определенной группы или нескольких групп. А. Тэшфел выделяет три компонента идентичности: когнитивный (осознание принадлежности к группе), ценностный (положительная или отрицательная оценка этого факта), эмоциональный (переживание факта принадлежности и его оценка в форме таких чувств, как любовь или ненависть).

Деловые игры — разновидность игр, представляющая собой метод имитации принятия управленческих решений в различных ситуациях по заданным или вырабатываемым самими участниками игры правилам. Позволяют сымитировать существенные аспекты деятельности команды и, что наиболее важно, в относительно безопасном с точки зрения бизнес-последствий режиме провести команду через опыт успехов и неудач и опыт межгруппового взаимодействия.

Жизненный цикл команды — естественные этапы развития команды, предполагающие ее образование (рождение), становление (взросление), преодоление кризисов, стагнацию (старение) и распад (смерть).

Защитные механизмы — понятие, впервые введенное З. Фрейдом и обозначающее любые психические процессы, позволяющие сознанию достичь компромиссного решения проблем, не поддающихся полному разрешению, и оградить его от негативных, травмирующих личность переживаний. Конечная цель защитного процесса — достижение согласования между реальным содержанием сознания и Я-концепцией.

Знакомство — этап командообразования, на котором устанавливаются первичный контакт, необходимый уровень доверия среди участников, происходят знакомство и личностная ориентировка членов команды друг в друге и в ситуации.

Игровая конкуренция — форма взаимодействия участников и команд, предполагающая борьбу за обладание значимыми игровыми ресурсами, максимальный объем которых, согласно правилам, может получить ограниченное число участников.

Игровая эффективность — совокупность объективных или объективизированных критериев, по которым можно определять степень успешности той или иной команды в игре.

Игровое состояние — переживание игровых событий, восприятие игровых целей как ценных и личностно значимых, мотивирующих участников действовать на пределе моральных, физических и умственных сил.

Игровой опыт — проживание игры, подвергнутое рациональному осмыслению и концептуализации, результаты которого встроены в схемы реальной практики участников.

Команда — группа людей, взаимодополняющих и взаимозаменяющих друг друга в ходе достижения общих результатов, которая использует особую форму организации совместной деятельности, основанную на продуманном позиционировании участников, имеющих согласованное видение ситуации и стратегических целей команды и владеющих отработанными процедурами взаимодействия.

Команда перемен — команда (или система взаимосвязанных команд), обладающая высоким неформальным статусом и всеми необходимыми формальными полномочиями для разработки и внедрения проекта организационных изменений. Комплектуется из представителей ключевых подразделений и включает сотрудников, ориентированных на инновации и способных действовать в условиях неопределенности.

Команда специалистов — устойчивые во времени объединения специалистов одного профиля, регулярно встречающихся для совместного изучения рабочих вопросов. Исторической разновидностью команд этого класса являются популярные «кружки качества».

Межгрупповые отношения — социальный процесс, разворачивающийся между различными

группами и их представителями, который характеризуется единообразием поведения членов одной группы по отношению к другой группе и склонностью членов одной группы воспринимать членов другой группы как безликих ее представителей.

Нормативные модели командообразования — подход к определению стадий целенаправленного, искусственного формирования команды, где групповые процессы рассматриваются как всецело зависящие от действий, совершаемых активными агентами изменений (консультантами и руководителями организации).

Правила игры — базовый элемент игры, обозначающий свод публично объявленных предписаний, исполнение которых обязательно для всех участников игры, включая и ведущего, который, в свою очередь, является гарантом их исполнения, безжалостно и последовательно пресекая нарушения.

Регламент командной работы — формальный и легитимный документ, в котором фиксируются процедурные моменты внутрикомандной работы (способ принятия решений, временные рамки совместных акций и пр.).

Социальная карьера — сознательный выбор профессионального пути, в основе которого лежит стремление человека к расширению возможностей установления межличностных отношений с широким кругом влиятельных лиц в организации и за ее пределами, стремление приобрести уважение и авторитет.

Стратегические игры — разновидность игр, в которых моделируется полный цикл разработки и воплощения какого-либо продукта на отвлеченном материале, не связанном с профессиональной деятельностью играющих команд.

Транзитивная команда — высший орган управления организационными изменениями, создаваемый на временной основе и включающий первых лиц компании. Рассматривает проекты организационных изменений, принимает окончательное решение об их внедрении и поддержании этого процесса административно — распоряжениями, приказами, положениями.

6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | УК-3-З1 | Задание 1 |
| 2 | УК-3-З1 | Охарактеризуйте основные этапы формирования команды в новом коллективе |
| 3 | УК-3-З2 | Задание 2 |
| 4 | УК-3-З2 | Охарактеризуйте личностные особенности руководителя (лидера), влияющие на эффективность работы в команде |
| 5 | УК-3-З3 | Задание 3 |
| 6 | УК-3-З3 | Дайте определение и представьте основные командные стратегии достижения цели |
| 7 | УК-3-З4 | Задание 4 |
| 8 | УК-3-З4 | Дайте представление о барьерах в общении между членами группы, представьте их характеристики. Как они влияют на эффективность группы? |

6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 9 | УК-3-У1 | Задание 5 |
| 10 | УК-3-У1 | Проанализируйте сущность команды и подходы разных авторов к определению этого понятия |
| 11 | УК-3-У2 | Задание 6 |
| 12 | УК-3-У2 | Выполните сравнительный анализ разных уровней общения и взаимодействия в команде |
| 13 | УК-3-У3 | Задание 7 |

| | | |
|---|---|---|
| 14 | УК-3-У3 | Представьте разновидности командных стратегий достижения цели на основе реальных примеров команд |
| 15 | УК-3-У4 | Задание 8 |
| 16 | УК-3-У4 | На конкретных примерах проанализируйте суть барьеров в общении между членами группы |

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 17 | УК-3-В1 | Задание 9 |
| 18 | УК-3-В1 | Сформируйте проект, который необходимо решать с помощью командной работы и назовите основные приемы управления командой, подходящие для выполнения проекта |
| 19 | УК-3-В2 | Задание 10 |
| 20 | УК-3-В2 | Разработайте таблицу факторов личностного характера, влияющих на эффективность работы команды |
| 21 | УК-3-В3 | Задание 11 |
| 22 | УК-3-В3 | Постройте дерево целей развития команды и повышения эффективности ее работы |
| 23 | УК-3-В4 | Задание 12 |
| 24 | УК-3-В4 | На примере приведите приемы анализа и определения сути барьеров в общении между членами группы |

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий на знание категорий учебной дисциплины, указанных в п. 6.1.1.;
- задания, рекомендованные для самостоятельной работы;
- основные вопросы, рекомендованные для подготовки к семинарским занятиям по темам

7.2. ФОС для текущего контроля:

| № | Код результата обучения | ФОС текущего контроля |
|---|---|---|
| 1 | УК-3-З1 | Задание 1 |
| 2 | УК-3-З1 | Охарактеризуйте основные этапы формирования команды в новом коллективе |
| 3 | УК-3-З2 | Задание 2 |
| 4 | УК-3-З2 | Охарактеризуйте личностные особенности руководителя (лидера), влияющие на эффективность работы в команде |
| 5 | УК-3-З3 | Задание 3 |
| 6 | УК-3-З3 | Дайте определение и представьте основные командные стратегии достижения цели |
| 7 | УК-3-З4 | Задание 4 |
| 8 | УК-3-З4 | Дайте представление о барьерах в общении между членами группы, представьте их характеристики. Как они влияют на эффективность группы? |
| 9 | УК-3-У1 | Задание 5 |
| 10 | УК-3-У1 | Проанализируйте сущность команды и подходы разных авторов к определению этого понятия |
| 11 | УК-3-У2 | Задание 6 |
| 12 | УК-3-У2 | Выполните сравнительный анализ разных уровней общения и взаимодействия в команде |
| 13 | УК-3-У3 | Задание 7 |

| | | |
|---|---|---|
| 14 | УК-3-У3 | Представьте разновидности командных стратегий достижения цели на основе реальных примеров команд |
| 15 | УК-3-У4 | Задание 8 |
| 16 | УК-3-У4 | На конкретных примерах проанализируйте суть барьеров в общении между членами группы |
| 17 | УК-3-В1 | Задание 9 |
| 18 | УК-3-В1 | Сформируйте проект, который необходимо решать с помощью командной работы и назовите основные приемы управления командой, подходящие для выполнения проекта |
| 19 | УК-3-В2 | Задание 10 |
| 20 | УК-3-В2 | Разработайте таблицу факторов личностного характера, влияющих на эффективность работы команды |
| 21 | УК-3-В3 | Задание 11 |
| 22 | УК-3-В3 | Постройте дерево целей развития команды и повышения эффективности ее работы |
| 23 | УК-3-В4 | Задание 12 |
| 24 | УК-3-В4 | На примере приведите приемы анализа и определения сути барьеров в общении между членами группы |

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | УК-3-З1 | Вопросы к зачету: 1-10 |
| 2 | УК-3-З1 | 1. Различия между описательными и нормативными моделями командообразования.<br>2. Основные этапы (стадии) командообразования.<br>3. Сущность процессов комплектования команд.<br>4. Необходимость команде нормативных документов.<br>5. Специфика типологического подхода к формированию сбалансированных команд.<br>6. Определение термина командная роль.<br>7. Теория групповой динамики и концепция деятельностного опосредствования межличностных отношений в группе.<br>8. Содержательное соотношение понятий «команда» и «коллектив».<br>9. Команда как средство разрешения диалектического противоречия между руководством и лидерством в организации.<br>10. Определение управленческой команды. Ее специфика и отличие от других типов групп. |
| 3 | УК-3-З2 | Вопросы к зачету: 11-20 |

| | | |
|---|---|---|
| 4 | УК-3-З2 | 11. Группа и личность. Феномен групповой активности.<br>12. Особенности процесса социализации в группе.<br>13. Проблема рекрутирования игроков в команду. Различные подходы и критерии к подбору игроков.<br>14. Основные социально-психологические особенности деятельности проектных групп.<br>15. Отличие проектной группы от самоуправляемой команды.<br>16. Отличие командного менеджмента от классической иерархической системы управления.<br>17. Основные социально-психологические особенности управленческих и самоуправляемых команд.<br>18. Типы лидерских стилей. Их достоинства и недостатки в условиях команды.<br>19. Типичные проблемы, возникающие в команде, связанные с ролью лидера. Пути их разрешения.<br>20. Характеристика стадий жизненного цикла группы с точки зрения соотношения групповой сплоченности и группового напряжения. |
| 5 | УК-3-З3 | Вопросы к зачету: 21-30 |
| 6 | УК-3-З3 | 21. Сходство и различия функций и внутреннего психологического содержания роли лидера и командного оператора. Их взаимодействие в процессе построения команды.<br>22. Подготовка и заключение контракта как заключительная стадия активного этапа командообразования<br>23. Назовите организационные ситуации, при которых применение модели Марджерисона—Мак Кенна видится вам наиболее эффективным для комплектации управленческой команды.<br>24. Сильные стороны методологии веревочного курса.<br>25. Влияние на групподинамическую ситуацию внутри команды опыта совместных успешных (неуспешных) действий.<br>26. Составляющие диагностической компетентности лидера в минимальном и расширенном наборе компетенций.<br>27. Трудности, возникающие при согласовании видений.<br>28. Естественная и искусственно техническая составляющие процесса согласования видений.<br>29. Ценность игрового опыта для участников и команд.<br>30. Роль групповой рефлексии в различных типах игр. |
| 7 | УК-3-З4 | Вопросы к зачету: 31-40 |
| 8 | УК-3-З4 | 31. Проблемы, возникающие при выборе победивших и проигравших команд.<br>32. Численные границы команды перемен, которые можно считать оптимальными.<br>33. Организационные формы существования команды перемен.<br>34. Какие основные рефлексивные модели помогут команде работать с внутренними противоречиями.<br>35. К чему приведет вывод из команды содержательных лидеров.<br>36. Принципы построения систем мотивации и оплаты труда, способные вступать в противоречие с мотивацией работать в команде.<br>37. Понятие синергии. Социально-психологические характеристики команды, обеспечивающие достижение синергического эффекта.<br>38. Диалектическая взаимосвязь групповой сплоченности и группового напряжения.<br>39. Понятие агрессии. Формы агрессии. Техники работы с агрессией в условиях группы.<br>40. Конфликтная стадия в процессе построения команды. Ее значение для команды. Особенности работы командного оператора на этом этапе. |

Задания для оценки умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | УК-3-У1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающихся используются задание 5, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 2 | УК-3-У1 | Проанализируйте сущность команды и подходы разных авторов к определению этого понятия |
| 3 | УК-3-У2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающихся используются задание 6, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 4 | УК-3-У2 | Выполните сравнительный анализ разных уровней общения и взаимодействия в команде |
| 5 | УК-3-У3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающихся используются задание 7, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 6 | УК-3-У3 | Представьте разновидности командных стратегий достижения цели на основе реальных примеров команд |
| 7 | УК-3-У4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающихся используются задание 8, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 8 | УК-3-У4 | На конкретных примерах проанализируйте суть барьеров в общении между членами группы |

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | УК-3-В1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков обучающихся используются задание 9, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 2 | УК-3-В1 | Сформируйте проект, который необходимо решать с помощью командной работы и назовите основные приемы управления командой, подходящие для выполнения проекта |
| 3 | УК-3-В2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков обучающихся используются задание 10, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 4 | УК-3-В2 | Разработайте таблицу факторов личностного характера, влияющих на эффективность работы команды |
| 5 | УК-3-В3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков обучающихся используются задание 11 рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 6 | УК-3-В3 | Постройте дерево целей развития команды и повышения эффективности ее работы |
| 7 | УК-3-В4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков обучающихся используются задание 12, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 8 | УК-3-В4 | На примере приведите приемы анализа и определения сути барьеров в общении между членами группы |

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

1. Васильева, И. В. Психодиагностика персонала : учебник для вузов / И. В. Васильева. — 2-е изд., стер. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 120 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18481-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/566198

2. Кларин, М. В. Корпоративный тренинг, наставничество, коучинг : учебник для вузов / М. В. Кларин. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 288 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02811-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/562199

3. Исаева, О. М. Управление человеческими ресурсами : учебник и практикум для вузов / О. М. Исаева, Е. А. Припорова. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 172 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-19345-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/561222

4. Спивак, В. А. Лидерство : учебник для вузов / В. А. Спивак. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 397 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17456-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/560463

б) дополнительная литература:

2. Хухлаева, О. В. Групповое психологическое консультирование : учебное пособие для вузов / О. В. Хухлаева, О. Е. Хухлаев. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 195 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08434-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/516834

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), или свободно распространяемое программное обеспечение OpenOffice; веб-браузер (Google Chrome, Mozilla, Microsoft Edge др.); электронные библиотечные системы IPR Smart и ЮРАЙТ; систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «Антиплагиат.ВУЗ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет https://portal.rosnou.ru). Для обеспечения доступа обучающихся во внеучебное время к электронным образовательным ресурсам учебной дисциплины, а также для студентов, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий, используется портал электронного обучения на базе СДО Moodle (он-лайн доступ через сеть Интернет https://e-edu.rosnou.ru).

## 10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

http://www.edu.ru/ портал «Российское образование»
http://window.edu.ru/ единое окно образовательных ресурсов.
https://www.rsl.ru/ Российская государственная библиотека
http://profstandart.rosmintrud.ru Официальный сайт Министерства труда и социальной защиты

http://studentam.net/ электронная библиотека учебников

http://www.iprbookshop.ru/ электронная библиотека РосНОУ

https://www.top-personal.ru/ журнал «Управление персоналом»

http://www.hrmaximum.ru/ портал, содержащий полезную информацию по вопросам управления персоналом.

https://www.pro-personal.ru портал профессионального сообщества кадровиков

https://hr-portal.ru/ портал об управлении персоналом

## 11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 25 апреля 2025 г. № 384 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере науки и высшего образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ, Положением АНО ВО «РосНОУ» Об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет».

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## 12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения лекций по темам 1, 2,3,4 используется лекционная аудитория, оборудованная экраном, компьютером и проектором, позволяющим осуществлять демонстрацию презентаций.

Для проведения практических занятий по темам 1, 2,3,4аудитория, оборудованная экраном, компьютером и проектором, позволяющим осуществлять демонстрацию презентаций. Также используются компьютерные классы, оборудованные компьютерами с доступом к сети Интернет, проектором и мультимедийной доской.

Занятия с инвалидами по зрению, слуху, с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводятся в специально оборудованных аудиториях по их просьбе, выраженной в письменной форме.

Автор (составитель) кандидат экономических наук, доцент Тинькова Е.В.

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**
**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**
**«РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
**(АНО ВО «РосНОУ»)**

Общеуниверситетская

Кафедра 02 иностранных языков

**Рабочая программа учебной дисциплины**

# Деловые межкультурные коммуникации

Код и направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Москва
2026

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина «Деловые межкультурные коммуникации» изучается обучающимися, осваивающими образовательную программу «Корпоративные финансы» в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (уровень магистратуры), утвержденным приказом Министерства образования и науки РФ от 12.08.2020 г. № 991 (ФГОС ВО 3++).

Основная цель изучения учебной дисциплины «Деловые межкультурные коммуникации на иностранном языке» состоит в том, чтобы дать обучающимся систематизированные знания по профессиональному и академическому аспектам иностранного языка и по соответствующим функциональным стилям в устной и письменной коммуникации, сформировать у них целостные представления о принципах ведения дискуссии, перевода профессиональных и академических текстов, работы с различными источниками информации.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Деловые межкультурные коммуникации относится к обязательной части учебного плана и изучается на 1 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Учебная дисциплина параллельно изучается с другими учебными дисциплинами: Культура и межкультурное взаимодействие.

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Освоение учебной дисциплины «Деловые межкультурные коммуникации» необходимо как предшествующее для освоения дисциплины Финансовая политика организации.

При проведении учебных занятий по учебной дисциплине «Деловые межкультурные коммуникации» развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается проведением групповых дискуссий, ролевых игр по изучаемым темам, анализом ситуаций и имитационных моделей.

Преподавание дисциплины осуществляется в форме практических занятий по темам: Master’s Degree, Academic System, Time Management, Soft Skills, Public speaking and presentation skills, Presenting your research.

Содержание тем разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе магистратуры должен овладеть:

***- Способен применять современные коммуникативные технологии, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия (УК-4)***

**Планируемые результаты обучения по дисциплине**

| | | |
|---|---|---|
| Способен применять современные коммуникативные технологии, в том | **Знать:** | |
| | Функционально-стилевые разновидности устной и письменной речи и дискурсивно-когнитивные условия ее реализации; | УК-4-З1 |

| | | |
|---|---|---|
| числе на иностранном (ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия(УК-4) | Правила и технику перевода научного или профессионального текста с одного языка на другой; | УК-4-З2 |
| | Принципы ведения академической и профессиональной дискуссии на иностранном языке; | УК-4-З3 |
| | Принципы работы с различными источниками информации, в т.ч. статьями, монографиями и другими разновидностями научных текстов; | УК-4-З4 |
| | Структурные и содержательные особенности устной и письменной коммуникации на профессиональные темы и принципы ее организации; | УК-4-З5 |
| | **Уметь:** | |
| | Создавать творческие и научные работы (статьи, рефераты, доклады, презентации) по обозначенной теме в рамках профессиональной проблематики на иностранном языке; | УК-4-У1 |
| | Создавать адекватный перевод профессионального или академического текста с иностранного языка на русский или с русского языка на иностранный с использованием словаря; | УК-4-У2 |
| | Применять правила ведения дискуссии на иностранном языке; | УК-4-У3 |
| | Анализировать и систематизировать информацию в области профессиональной деятельности из зарубежных источников; | УК-4-У4 |
| | Понимать основное содержание академических и профессиональных текстов, в т.ч. статей, докладов и др.; | УК-4-У5 |
| | **Владеть:** | |
| | Навыками создания текста соответствующей функционально-стилевой разновидности по профессиональной проблематике; | УК-4-В1 |
| | Достаточным активным и пассивным запасом профессиональной лексики, включая фразеологические обороты, клише, устойчивые словосочетания и профессиональные термины, для перевода специальных текстов. | УК-4-В2 |
| | Высоким уровнем речевой культуры, необходимым для выполнения профессиональных и академических задач в процессе ведения дискуссии; | УК-4-В3 |
| | Навыками работы с различными источниками информации (словарями, справочниками различного типа, электронными ресурсами сети Интернет, научными работами) для осуществления самостоятельной поисково -познавательной деятельности при подборе информации в области профессиональной деятельности; | УК-4-В4 |
| | Умением следить за ходом и понимать основную идею сообщений и докладов по профессиональным темам; | УК-4-В5 |

## 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА

## САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единицы (180 часа).

| № | Семестр | Общая трудоёмкость | | В том числе контактная работа с преподавателем | | | | | | Контроль | Сам. работа | Форма промежуточной аттестации |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | В з.е. | В часах | всего | Л | Пр | КоР | Конс | Э | | | |
| 1 | 1 | 5 | 180 | 40 | 4 | 32 | 1,6 | 2 | 0,4 | 33,6 | 106,4 | Экзамен |

### Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий очная форма обучения

| № | Наименование разделов, тем учебных занятий | Всего часов | Контактная работа с преподавателем | | | | | | Сам. раб. | Формируемые результаты обучения |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Всего | Л | Пр | КоР | Конс | Э | | |
| Master’s Degree | | | | | | | | | | |
| 1. | Master’s Degree. | 23,6 | 6 | 4 | 2 | | | | 17,6 | УК-4-З1, УК-4-З2, УК-4-З3, УК-4-З4, УК-4-З5, УК-4-У1, УК-4-У2, УК-4-У3, УК-4-У4, УК-4-У5, УК-4-В1, УК-4-В2, УК-4-В3, УК-4-В4, УК-4-В5 |
| Academic System | | | | | | | | | | |
| 2. | Academic System. | 23,6 | 6 | | 6 | | | | 17,6 | УК-4-З1, УК-4-З2, УК-4-З3, УК-4-З4, УК-4-З5, УК-4-У1, УК-4-У2, УК-4-У3, УК-4-У4, УК-4-У5, УК-4-В1, УК-4-В2, УК-4-В3, УК-4-В4, УК-4-В5 |
| Time Management | | | | | | | | | | |
| 3. | Time Management. | 23,6 | 6 | | 6 | | | | 17,6 | УК-4-З1, УК-4-З2, УК-4-З3, УК-4-З4, УК-4-З5, УК-4-У1, УК-4-У2, УК-4-У3, УК-4-У4, УК-4-У5, УК-4-В1, УК-4-В2, УК-4-В3, УК-4-В4, УК-4-В5 |
| Soft Skills | | | | | | | | | | |
| 4. | Soft Skills. | 23,6 | 6 | | 6 | | | | 17,6 | УК-4-З1, УК-4-З2, УК-4-З3, УК-4-З4, УК-4-З5, УК-4-У1, УК-4-У2, УК-4-У3, УК-4-У4, УК-4-У5, УК-4-В1, УК-4-В2, УК-4-В3, УК-4-В4, УК-4-В5 |
| Public speaking and Presentation skills | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5. | Public speaking and presentation skills. | 24,4 | 6 | | 6 | | | | 18,4 | УК-4-З1, УК-4-З2, УК-4-З3, УК-4-З4, УК-4-З5, УК-4-У1, УК-4-У2, УК-4-У3, УК-4-У4, УК-4-У5, УК-4-В1, УК-4-В2, УК-4-В3, УК-4-В4, УК-4-В5 |
| Presenting your research | | | | | | | | | | |
| 6. | Presenting your research. | 23,6 | 6 | | 6 | | | | 17,6 | УК-4-З1, УК-4-З2, УК-4-З3, УК-4-З4, УК-4-З5, УК-4-У1, УК-4-У2, УК-4-У3, УК-4-У4, УК-4-У5, УК-4-В1, УК-4-В2, УК-4-В3, УК-4-В4, УК-4-В5 |
| Промежуточная аттестация (экзамен) | | | | | | | | | | |
| 7. | Промежуточная аттестация (экзамен) | 4 | 4 | | | 1,6 | 2 | 0,4 | | |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

Тема 1. Master’s Degree.

Лекционное занятие. Ознакомление с дисциплиной, с задачами курса, со структурой данного курса, учебными пособиями, основной и дополнительной литературой.

Тема 2. Academic System.

Практическое занятие, направленное на развитие навыков чтения, перевода и реферирования текстов по специальности, навыков восприятия на слух профессиональной и научной речи, развитие навыков ведения академической и профессиональной дискуссии, развитие навыков исследовательской деятельности.

Тема 3. Time Management.

Практическое занятие, направленное на развитие навыков чтения, перевода и реферирования текстов по специальности, навыков восприятия на слух профессиональной и научной речи, развитие навыков ведения академической и профессиональной дискуссии, развитие навыков исследовательской деятельности.

Тема 4. Soft Skills.

Практическое занятие, направленное на развитие навыков чтения, перевода и реферирования текстов по специальности, навыков восприятия на слух профессиональной и научной речи, развитие навыков ведения академической и профессиональной дискуссии, развитие навыков исследовательской деятельности.

Тема 5. Public speaking and presentation skills.

Практическое занятие, направленное на развитие навыков чтения, перевода и реферирования текстов по специальности, навыков восприятия на слух профессиональной и научной речи, развитие навыков ведения академической и профессиональной дискуссии, развитие навыков исследовательской деятельности.

Тема 6. Presenting your research.

Практическое занятие, направленное на развитие навыков чтения, перевода и реферирования текстов по специальности, навыков восприятия на слух профессиональной и научной речи, развитие навыков ведения академической и профессиональной дискуссии, развитие навыков исследовательской деятельности.

Тема 7. Промежуточная аттестация (экзамен)

1. Render Text 1 on Master's Course Aspects. (см. Приложение 1)
2. Render Text 2 on speciality. (см. Приложение 2)
3. Speak on the topic of your research.

**Планы практических занятий**

Тема 1. Master’s Degree.. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
Степень магистра. Особые знания, умения и навыки, присущие магистрам.

Тема 2. Academic System. . .
Время - 6 час.
Основные вопросы:
Системы образования в мире. Ступени образования. Разновидности образовательных учреждений.

Тема 3. Time Management. . .
Время - 6 час.
Основные вопросы:
Управление временем. Методики распределения времени.

Тема 4. Soft Skills. . .
Время - 6 час.
Основные вопросы:
Навыки работы с компьютером. Использование компьютера в профессиональной деятельности.

Тема 5. Public speaking and presentation skills.. .
Время - 6 час.
Основные вопросы:
Правила и навыки подготовки презентаций и публичных выступлений.

Тема 6. Presenting your research. . .
Время - 6 час.
Основные вопросы:
Презентация темы своей магистерской диссертации.

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:
1.Degree - степень
2.Specialist degree - диплом специалиста
3.Associate degree - диплом о средне-специальном образовании
4.Earn/get/do a degree - получить диплом/степень
5.Bachelor’s degree - диплом бакалавра
6.Master’s degree - степень\диплом магистра
7.Ph.D. – Doctor of Philosophy - доктор наук

8.Ph.D. student = doctoral student = Ph.D. doctoral candidate - аспирант
9.Ph.D. program/studies - аспирантура
10.Doctoral degree = Doctor's degree = Doctorate - степень доктора наук
11.Thesis - диссертация
12.Thesis jury - диссертационный совет
13.Doctor of Medicine – M.D. - доктор медицинских наук
14.Juris Doctor – J.D. - доктор юридических наук
15.Honor Doctor - почетный доктор
16.Community College/Junior College - техникум/колледж
17.Chancellor of University - ректор университета
18.Head of Department of … - зав. кафедрой/декан
19.Professor of Department of … - профессор кафедры
20.Lecturer - преподаватель
21.Academic transcript - сведения об успеваемости
22.Enrol(l) - зачислять(ся)
23.Admit - допускать
24.Tuition fee - плата за обучение
25.Pay one's tuition - платить за обучение
26.At one's own expense - за свой счет
27.Full time education/attendance/course of study - очное обучение
28.Extra-mural tuition/correspondence study/distance education - заочное обучение
29.Evening courses - вечерние курсы
30.Receive a grade - получить оценку

Задания для самостоятельной работы взяты из учебника Лукиной, Л. В. Курс английского языка для магистрантов.

6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | УК-4-З1 | Study the text and analyze its main idea p.4 ex.3 |
| 2 | УК-4-З1 | |
| 3 | УК-4-З2 | Translate the sentences using academic vocabulary p.6 ex.2 |
| 4 | УК-4-З2 | |
| 5 | УК-4-З3 | Read the passage and discuss it. What polychronic and monochronic cultures can you name? p.25 ex.2 |
| 6 | УК-4-З3 | |
| 7 | УК-4-З4 | Scan the text and express your opinion on the issue of the meaning of the Bologna Process for Russian education p.4 ex.2 |
| 8 | УК-4-З4 | |
| 9 | УК-4-З5 | Explain the following expressions from different points of view p.11 ex.1 |
| 10 | УК-4-З5 | |

6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 11 | УК-4-У1 | Make up a list of tips to solve the problem p.26 ex.3 |
| 12 | УК-4-У1 | |
| 13 | УК-4-У2 | Read the text and discuss different ways and methods of time management p.23 ex.2 |
| 14 | УК-4-У2 | |
| 15 | УК-4-У3 | Read the passage, discuss the trends mentioned in it and the trends in our country p.7 ex.2 |

| | | |
|---|---|---|
| 16 | УК-4-У3 | |
| 17 | УК-4-У4 | Explain the following expression from different points of view p.5 ex.1 |
| 18 | УК-4-У4 | |
| 19 | УК-4-У5 | Read the text and make a report on the issue of gaining a Master's degree in our country p.6 ex.2(1) |
| 20 | УК-4-У5 | |

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 21 | УК-4-В1 | Prepare a report p.14 ex.4 |
| 22 | УК-4-В1 | |
| 23 | УК-4-В2 | Study the professional vocabulary, define the term "time management" and discuss this issue p.26 ex.1 |
| 24 | УК-4-В2 | |
| 25 | УК-4-В3 | What do soft skills include? Analyze and discuss the issue p.28 ex.1, 2 |
| 26 | УК-4-В3 | |
| 27 | УК-4-В4 | Discuss the history of Russian Universities p.12 ex.1, 2 |
| 28 | УК-4-В4 | |
| 29 | УК-4-В5 | Read the passage and conduct the case study research p.29 ex.2 |
| 30 | УК-4-В5 | |

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- устные и письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий (темы 1-6);
- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы (темы 1-6);
- практические задания, проекты, «круглые столы», дискуссии и т.д. (темы 1-6);
- задания и упражнения на перевод (темы 1-6);
- составление и практическое использование глоссария (темы 1-6);
- тестирование (темы 1-6);
- реферирование аутентичных текстов, составление тезисов выступления, доклада (темы 1-6).

Задания для приобретения, углубления и закрепления знаний, умений и навыков взяты из учебника Лукиной, Л. В. Курс английского языка для магистрантов.

Задания для промежуточной аттестации взяты из учебника Алешугиной, Е. А. Профессионально ориентированный английский язык для магистрантов.

7.2. ФОС для текущего контроля:

| № | Код результата обучения | ФОС текущего контроля |
|---|---|---|
| 1 | УК-4-З1 | Do the following task (topics 1-6): p.4 ex.3 Study the text and analyze its main idea |
| 2 | УК-4-З1 | |
| 3 | УК-4-З2 | Do the following task (topics 1-6): p.6 ex.2 Translate the sentences using academic vocabulary |
| 4 | УК-4-З2 | |
| 5 | УК-4-З3 | Do the following task (topics 1-6): p.25 ex.2 Read the passage and discuss it. What polychronic and monochronic cultures can you name? |
| 6 | УК-4-З3 | |
| 7 | УК-4-З4 | Do the following task (topics 1-6): p.4 ex.2 Scan the text and express your opinion on the issue of the meaning of the Bologna Process for Russian education |
| 8 | УК-4-З4 | |

| | | |
|---|---|---|
| 9 | УК-4-З5 | Do the following task (topics 1-6): p.11 ex.1 Explain the following expressions from different points of view |
| 10 | УК-4-З5 | |
| 11 | УК-4-У1 | Do the following task (topics 1-6): p.26 ex.3 Make up a list of tips to solve the problem |
| 12 | УК-4-У1 | |
| 13 | УК-4-У2 | Do the following task (topics 1-6): p.23 ex.2 Read the text and discuss different ways and methods of time management |
| 14 | УК-4-У2 | |
| 15 | УК-4-У3 | Do the following task (topics 1-6): p.7 ex.2 Read the passage, discuss the trends mentioned in it and the trends in our country |
| 16 | УК-4-У3 | |
| 17 | УК-4-У4 | Do the following task (topics 1-6): p.5 ex.1 Explain the following expression from different points of view |
| 18 | УК-4-У4 | |
| 19 | УК-4-У5 | Do the following task (topics 1-6): p.6 ex.2(1) Read the text and make a report on the issue of gaining a Master's degree in our country |
| 20 | УК-4-У5 | |
| 21 | УК-4-В1 | Do the following task (topics 1-6): p.14 ex.4 Prepare a report |
| 22 | УК-4-В1 | |
| 23 | УК-4-В2 | Do the following task (topics 1-6): p.26 ex.1 Study the professional vocabulary, define the term "time management" and discuss this issue |
| 24 | УК-4-В2 | |
| 25 | УК-4-В3 | Do the following task (topics 1-6): p.28 ex.1, 2 What do soft skills include? Analyze and discuss the issue |
| 26 | УК-4-В3 | |
| 27 | УК-4-В4 | Do the following task (topics 1-6): p.12 ex.1, 2 Discuss the history of Russian Universities |
| 28 | УК-4-В4 | |
| 29 | УК-4-В5 | Do the following task (topics 1-6): p.29 ex.2 Read the passage and conduct the case study research |
| 30 | УК-4-В5 | |

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | УК-4-З1 | 1. Render Text 1 on Master's Course Aspects. (см. Приложение 1)<br>2. Render Text 2 on speciality. (см. Приложение 2)<br>3. Speak on the topic of your research. |
| 2 | УК-4-З1 | |
| 3 | УК-4-З2 | 1. Render Text 1 on Master's Course Aspects. (см. Приложение 1)<br>2. Render Text 2 on speciality. (см. Приложение 2)<br>3. Speak on the topic of your research. |
| 4 | УК-4-З2 | |
| 5 | УК-4-З3 | 1. Render Text 1 on Master's Course Aspects. (см. Приложение 1)<br>2. Render Text 2 on speciality. (см. Приложение 2)<br>3. Speak on the topic of your research. |
| 6 | УК-4-З3 | |
| 7 | УК-4-З4 | 1. Render Text 1 on Master's Course Aspects. (см. Приложение 1)<br>2. Render Text 2 on speciality. (см. Приложение 2)<br>3. Speak on the topic of your research. |
| 8 | УК-4-З4 | |

| | | |
|---|---|---|
| 9 | УК-4-З5 | 1. Render Text 1 on Master's Course Aspects. (см. Приложение 1)<br>2. Render Text 2 on speciality. (см. Приложение 2)<br>3. Speak on the topic of your research. |
| 10 | УК-4-З5 | |

Задания для оценки умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | УК-4-У1 | 1. Render Text 1 on Master's Course Aspects. (см. Приложение 1)<br>2. Render Text 2 on speciality. (см. Приложение 2)<br>3. Speak on the topic of your research. |
| 2 | УК-4-У1 | |
| 3 | УК-4-У2 | 1. Render Text 1 on Master's Course Aspects. (см. Приложение 1)<br>2. Render Text 2 on speciality. (см. Приложение 2)<br>3. Speak on the topic of your research. |
| 4 | УК-4-У2 | |
| 5 | УК-4-У3 | 1. Render Text 1 on Master's Course Aspects. (см. Приложение 1)<br>2. Render Text 2 on speciality. (см. Приложение 2)<br>3. Speak on the topic of your research. |
| 6 | УК-4-У3 | |
| 7 | УК-4-У4 | 1. Render Text 1 on Master's Course Aspects. (см. Приложение 1)<br>2. Render Text 2 on speciality. (см. Приложение 2)<br>3. Speak on the topic of your research. |
| 8 | УК-4-У4 | |
| 9 | УК-4-У5 | 1. Render Text 1 on Master's Course Aspects. (см. Приложение 1)<br>2. Render Text 2 on speciality. (см. Приложение 2)<br>3. Speak on the topic of your research. |
| 10 | УК-4-У5 | |

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | УК-4-В1 | 1. Render Text 1 on Master's Course Aspects. (см. Приложение 1)<br>2. Render Text 2 on speciality. (см. Приложение 2)<br>3. Speak on the topic of your research. |
| 2 | УК-4-В1 | |
| 3 | УК-4-В2 | 1. Render Text 1 on Master's Course Aspects. (см. Приложение 1)<br>2. Render Text 2 on speciality. (см. Приложение 2)<br>3. Speak on the topic of your research. |
| 4 | УК-4-В2 | |
| 5 | УК-4-В3 | 1. Render Text 1 on Master's Course Aspects. (см. Приложение 1)<br>2. Render Text 2 on speciality. (см. Приложение 2)<br>3. Speak on the topic of your research. |
| 6 | УК-4-В3 | |
| 7 | УК-4-В4 | 1. Render Text 1 on Master's Course Aspects. (см. Приложение 1)<br>2. Render Text 2 on speciality. (см. Приложение 2)<br>3. Speak on the topic of your research. |
| 8 | УК-4-В4 | |
| 9 | УК-4-В5 | 1. Render Text 1 on Master's Course Aspects. (см. Приложение 1)<br>2. Render Text 2 on speciality. (см. Приложение 2)<br>3. Speak on the topic of your research. |
| 10 | УК-4-В5 | |

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

2. Мартынова Е.И. English for Students of Master Program (Английский язык для магистрантов) / Мартынова Е.И., Далецкая Т.А.. — Новосибирск : Сибирский государственный университет водного транспорта, 2022. — 171 c. — ISBN 978-5-8119-0936-0. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/148846.html

3. Сапченко Н.А. Английский язык для магистрантов. Перевод научно-технической литературы : учебное пособие / Сапченко Н.А., Ридная Ю.В.. — Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2024. — 64 c. — ISBN 978-5-7782-5287-5. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/155860.html

б) дополнительная литература:

2. Лукина, Л. В. Курс английского языка для магистрантов. English Masters Course : учебное пособие для магистрантов по развитию и совершенствованию общих и предметных (деловой английский язык) компетенций / Л. В. Лукина. — Воронеж : Воронежский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2014. — 136 c. — ISBN 978-5-89040-515-9. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/55003.html

3. Терещенко, Ю. А. Деловой английский язык : учебное пособие для магистрантов / Ю. А. Терещенко. — Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2019. — 76 c. — ISBN 978-5-4486-0567-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/85745.html

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), или свободно распространяемое программное обеспечение OpenOffice; веб-браузер (Google Chrome, Mozilla, Microsoft Edge др.); электронные библиотечные системы IPR Smart и ЮРАЙТ; систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «Антиплагиат.ВУЗ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет https://portal.rosnou.ru). Для обеспечения доступа обучающихся во внеучебное время к электронным образовательным ресурсам учебной дисциплины, а также для студентов, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий, используется портал электронного обучения на базе СДО Moodle (он-лайн доступ через сеть Интернет https://e-edu.rosnou.ru).

## 10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

https://www.merriam-webster.com/ Американский онлайн-словарь

https://www.britishcouncil.ru/ Британский Совет – это международная организация, представляющая Великобританию в области культуры и образования.

http://en.wikipedia.org Онлайн-энциклопедия на английском языке.

## 11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 25 апреля 2025 г. № 384 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере науки и высшего образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ, Положением АНО ВО «РосНОУ» Об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет».

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## 12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения практических занятий используются предоставляемые институтами аудитории, оборудованные экраном, компьютером и проектором, позволяющими осуществлять демонстрацию презентаций.

Для совершенствования навыков аудирования и произношения ряд практических занятий проводятся в лингафонном кабинете.

Занятия с инвалидами по зрению, слуху, с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводятся в специально оборудованных аудиториях по их просьбе, выраженной в письменной форме.

Автор (составитель) кандидат филологических наук, доцент — Клюева Е.В.

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**
**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**
**«РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
**(АНО ВО «РосНОУ»)**

Общеуниверситетская

Кафедра 01 философии

**Рабочая программа учебной дисциплины**

# Культура и межкультурное взаимодействие

Код и направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Москва
2026

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина "Культура и межкультурное взаимодействие" изучается обучающимися, осваивающими образовательную программу «Аналитика финансового управления бизнесом» в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» (уровень магистратуры), утвержденным приказом Министерства образования и науки РФ от 13.08.2020 г. № 991 (ФГОС ВО 3++).

Основная цель изучения учебной дисциплины - формирование представления о различии и множественности культур, особенностях их взаимодействиях, развитие учета и анализа этих особенностей в профессиональной деятельности, определение путей взаимовлияния и взаимопроникновения культур.На основе теоретического исследования дисциплины учащиеся могут формировать собственные позиции и мнения по развитию современной культуры и применять на практике способы межкультурного взаимодействия.

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку учащихся к выполнению профессиональной деятельности в сфере финансов и кредита.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Культура и межкультурное взаимодействие относится к обязательной части учебного плана и изучается на 1 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Параллельно с учебной дисциплиной «Культура и межкультурное взаимодействие» изучается дисциплина «Деловые межкультурные коммуникации», "Критический анализ и методы решения проблемных ситуаций в науке".

Критический анализ и методы решения проблемных ситуаций в науке

Деловые межкультурные коммуникации

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Учебная дисциплина «Культура и межкультурное взаимодействие» содержательно и логически связана с другими учебными дисциплинами, изучаемыми студентами на последующих курсах:, а также является базой для прохождения производственной практики.

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением лекций, проведением семинарских занятий, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе магистратуры должен овладеть:

***- Способен анализировать и учитывать разнообразие культур в процессе межкультурного взаимодействия (УК-5)***

**Планируемые результаты обучения по дисциплине**

| | | |
|---|---|---|
| Способен | **Знать:** | |

| | | |
|---|---|---|
| анализировать и учитывать разнообразие культур в процессе межкультурного взаимодействия(УК-5) | понятие культуры, значение и многогранность культуры как явления | УК-5-З1 |
| | основные этапы истории культуры | УК-5-З2 |
| | теории межкультурного взаимодействия | УК-5-З3 |
| | особенности межкультурного взаимодействия | УК-5-З4 |
| | виды и формы современного межкультурного взаимодействия | УК-5-З5 |
| | возможные пути решения межкультурных конфликтов | УК-5-З6 |
| | **Уметь:** | |
| | анализировать исследования и научную литературу по культуре и межкультурному взаимодействию | УК-5-У1 |
| | выделять основные черты и уникальные особенности различных этапов истории культуры | УК-5-У2 |
| | сравнивать и оценивать различные теории межкультурного взаимодействия | УК-5-У3 |
| | анализировать различные формы и виды межкультурного взаимодействия | УК-5-У4 |
| | определять перспективы межкультурного взаимодействия в различных сферах жизни общества | УК-5-У5 |
| | анализировать возможные пути решения межкультурных конфликтов | УК-5-У6 |
| | **Владеть:** | |
| | навыками межкультурного взаимодействия | УК-5-В1 |
| | способностями определять стили и типы исторических этапов развития культуры | УК-5-В2 |
| | навыками применения теорий межкультурного взаимодействия | УК-5-В3 |
| | способностями отмечать особенности межкультурного взаимодействия | УК-5-В4 |
| | навыками организации форм межкультурного взаимодействия | УК-5-В5 |
| | способностями решать межкультурные конфликты в обществе | УК-5-В6 |

## 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единицы (108 часа).

| № | Семестр | Общая трудоёмкость | | В том числе контактная работа с преподавателем | | | | | Контроль | Сам. работа | Форма промежуточной аттестации |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | В з.е. | В часах | всего | Л | Сем | КоР | З | | | |
| 1 | 1 | 3 | 108 | 18 | 12 | 4 | 1,7 | 0,3 | | 90 | Зачет |

**Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий**
**очная форма обучения**

| № | Наименование разделов, тем учебных занятий | Всего часов | Контактная работа с преподавателем | | | | | Сам. раб. | Формируемые результаты обучения |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Всего | Л | Сем | КоР | З | | |
| Понятие культуры и межкультурного взаимодействия | | | | | | | | | |
| 1. | Понятие культуры и межкультурного взаимодействия | 22 | 3 | 3 | | | | 19 | УК-5-З1, УК-5-З2, УК-5-У1, УК-5-У2, УК-5-В1, УК-5-В2 |
| Теории межкультурного взаимодействия | | | | | | | | | |
| 2. | Теории межкультурного взаимодействия | 28 | 5 | 3 | 2 | | | 23 | УК-5-З3, УК-5-З4, УК-5-У3, УК-5-У4, УК-5-В3, УК-5-В4 |
| Стереотипы и конфликты в культуре. | | | | | | | | | |
| 3. | Стереотипы и конфликты в культуре | 26 | 3 | 3 | | | | 23 | УК-5-З5, УК-5-З6, УК-5-У5, УК-5-У6, УК-5-В5, УК-5-В6 |
| Формы современного межкультурного взаимодействия | | | | | | | | | |
| 4. | Формы современного межкультурного взаимодействия | 28 | 5 | 3 | 2 | | | 23 | УК-5-З4, УК-5-З5, УК-5-У4, УК-5-У5, УК-5-В4, УК-5-В5 |
| Промежуточная аттестация (зачет) | | | | | | | | | |
| 5. | Промежуточная аттестация (зачет) | 4 | 2 | | | 1,7 | 0,3 | 2 | |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

Тема 1. Понятие культуры и межкультурного взаимодействия

Многообразие понятия культура. Функции и назначение культуры. Нормы и ценности культуры.

Значение знания основных этапов культуры.

Понятие Всемирного культурного наследия. Правовая охрана культурного наследия, основные правовые вопросы охраны культуры.

Тема 2. Теории межкультурного взаимодействия

Причины возникновения научной дисциплины о межкультурном взаимодействии. Различные теории межкультурного взаимодействия. Содержание. Анализ теорий межкультурного взаимодействия. Сравнение, общее и различие.

Понятие «культурного шока», применение теорий межкультурного взаимодействия.

Значение знаний о межкультурном взаимодействии. Возможность применения теорий на практике.

Тема 3. Стереотипы и конфликты в культуре

Понятие стереотипов в культуре. Причины возникновения, особенности.

Особенности межкультурных конфликтов, причины возникновения. Возможные пути решения межкультурных конфликтов.

Тема 4. Формы современного межкультурного взаимодействия

Многообразие современных форм межкультурного взаимодействия. Примеры современного межкультурного взаимодействия в разных сферах.

Понятие «мультикультурализма». Анализ, значение, критика мультикультурализма.

Особенности развития современной культуры. Характерные черты, тенденции развития современной культуры.

Перспективы развития культуры и межкультурного взаимодействия.

Тема 5. Промежуточная аттестация (зачет)

Вопросы к зачету:

1. Культура – многообразие понятий. Компоненты культуры.
2. Функции культуры.
3. Критерии для классификации культуры.
4. Основные проблемы современного исследования культуры.
5. Культурная идентичность.
6. Культурная картина мира.
7. Средства межкультурного взаимодействия.
8. Язык как хранитель культурной информации, исследование текстов в культуре.
9. Этапы формирования науки о межкультурном взаимодействии.
10. Формирование культуры в истории Древнего мира: основные черты, особенности.
11. Вклад Античности в формирование культурного наследия человечества.
12. Средневековая культура: черты, особенности. Народная культура Средневековья.
13. Возрождение: основные идеи, представители, значение.
14. Стили и направления культуры Нового времени.
15. Культура Просвещения и Романтизма.
16. Реализм как направление культурного развития.
17. Направления развития культуры рубежа XIX – XX веков.
18. Особенности развития культуры XX- XXI веков, поиск новых форм и жанров.
19. Особенности русской культуры, культурная самобытность.
20. Теория межкультурного взаимодействия Э. Холла.
21. Критерии сравнения культур в теориях Г. Триандиса, Г. Хофстеде. Модель освоения культуры М. Беннета.
22. Мультикультурализм, особенности, черты.
23. Особенности и проблемы развития современной культуры.
24. Стереотипы и предрассудки в межкультурном взаимодействии.
25. Межкультурные конфликты, особенности, примеры.
26. Основные формы современного межкультурного взаимодействия.
27. Перспективы развития межкультурного взаимодействия.

## Планы семинарских занятий

Тема 2. Теории межкультурного взаимодействия. Теории межкультурного взаимодействия.

Время - 2 час.

Основные вопросы:

1. Проанализируйте и сравните теории межкультурного взаимодействия Э. Холла, Г. Хофстеде, М. Беннета. Выделите общие черты и основные различия.
2. Проанализируйте понятие культурного шока. Приведите примеры.
3. Найдите примеры применения теорий межкультурного взаимодействия в современном мире. Обоснуйте свой выбор.

Тема 4. Формы современного межкультурного взаимодействия. Формы современного межкультурного взаимодействия..

Время - 2 час.

Основные вопросы:

1. Межкультурное взаимодействие в сфере образования, науки. Культурные проекты.
2. Влияние современных реалий на межкультурное взаимодействие (политика, экономика, социальные изменения).
3. Конфликты в культуре, возможные пути решения.
4. Особенности развития современной культуры. Проблемы и сложности. Характерные черты развития современной культуры.

5. Перспективы развития культуры и межкультурного взаимодействия.

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

Атрибуция – попытка объяснить причины поведения людей; процесс интерпретации, посредством которого индивид приписывает наблюдаемым и переживаемым событиям или действиям определенные причины.

Аккультурация - форма межкультурной коммуникации различных сообществ (или индивидов), при которой взаимодействующие культуры воспринимают свойства друг друга.

Ассимиляция — форма аккультурации, при которой человек полностью принимает ценности и нормы иной культуры, отказываясь при этом от своих норм и ценностей.

Глобализация – процесс всемирной экономической, политической и культурной интеграции и унификации.

Гуманизм - мировоззрение и система ценностей, ставящая человека, его жизнь, права, свободу и счастье на высшее место.

Денотация — значение слова, признаваемое большинством носителей данного языка (лексическое значение слова).

Идеология – система взглядов, ценностей, убеждений, идей, отражающая интересы конкретной группы людей, класса или общества, которая определяет их восприятие мира, а также цели и направление социально-политической деятельности.

Инкультурация - освоение индивидом миропонимания и поведения, присущих его культуре, в результате чего формируется его когнитивное, эмоциональное и поведенческое сходство представителей данной культуры и отличие от представителей других культур. Результатом процесса инкультурации является культурная идентичность.

Интеграция – форма аккультурации, при которой представители одной культуры перенимают ценности и нормы другой культуры при сохранении своих ценностей и норм.

Коммуникация – процесс обмена мыслями, идеями, представлениями, информацией и эмоциональными переживаниями, направленный на достижение взаимопонимания и воздействия на участников процесса.

Коннотация — совокупность добавочных семантических или стилистических оттенков основного значения слова, придающие ему ту или иную экспрессивно-эмоциональную окраску.

Конфликт - Столкновение, спор. Наиболее острый способ разрешения противоречий в социальном взаимодействии.

Конфликтология – наука о развитии конфликтов.

Ксенофобия – нетерпимость к чужому, непривычному, восприятие чужого как опасного.

Культура - Способ существования и деятельности человека, продукт творчества, необходимая среда обитания людей. Сфера жизни общества, которая существует в виде системы учреждений и организаций, занимающихся производством и распространением духовных ценностей (общества, клубы, театры, музеи). Совокупность ценностей и норм, присущих большой социальной группе, общности, народу или нации (элитарная культура, русская культура, культура молодежи).

Культурная диффузия – взаимное проникновение отдельных явлений культуры из одной в другую

Культурная идентичность – самоотождествление индивида с культурной группой, с принятыми в группе ценностями и нормами поведения, культурной картиной мира.

Культурная картина мира - совокупность рациональных знаний и представлений о ценностях, нормах, нравах, менталитете собственной культуры и культур других народов.

Культурные нормы – правила, регулирующие поведение человека в обществе.

Культурный плюрализм – модель межкультурной коммуникации, предполагающая полную легитимность существования различных культур и возникающих в их рамках экономических и политических тенденций.

Культурный релятивизм - антропологический принцип, утверждающий, что ценности, мораль и нормы культуры значимы только внутри неё самой, поэтому культуры нельзя сравнивать или ставить выше других.

Культурный шок – стрессогенное влияние новой культуры на человека (шок перехода,

культурная утомляемость).

Макрокультура – культура определенной цивилизации.

Маргинализация - с одной стороны, потеря идентичности с собственной культурой, с другой — отсутствие идентификации с культурой большинства.

Медиация - процедура внесудебного урегулирования споров при содействии независимого посредника (медиатора).

Межкультурная компетентность – степень овладения коммуникативными механизмами, приемами и стратегиями, необходимыми для обеспечения эффективного процесса межкультурного общения.

Межкультурное взаимодействие - контакт различных культурных традиций, норм, правил, взаимовосприятие различных культур. Диалог культур.

Межкультурный диалог – процесс общения, взаимодействия между индивидами, группами разного этнического, культурного, религиозного, языкового происхождения.

Микрокультура – культура определенной социальной группы (субкультура).

Мультикультурализм - политика, направленная на сохранение и развитие в отдельно взятой стране и в мире в целом культурных различий, и обосновывающая такую политику теория или идеология.

Национальный характер – совокупность специфических психологических черт, особенностей, свойственных определенной этнической общности.

Обряды - совокупность традиционных, символических действий, установленных обычаем или религией, которые выполняются в определенном порядке.

Общение – взаимодействие субъектов, при котором происходит обмен информацией, опытом, знаниями, навыками, умениями, а также результатами деятельности.

Обычаи - исторически сложившиеся и широко применяемые в обществе или социальной группе устойчивые правила поведения, которые соблюдаются по привычке, не нуждаются в обосновании и воспринимаются как «само собой разумеющееся».

Предрассудки – некритические суждения, предвзятое отношение к чему-либо без объективной причины.

Сепарация (в межкультурном взаимодействии) – отрицание чужой культуры при сохранении идентичности со своей культурой.

Социализация – процесс усвоения индивидом культурных норм и социальных ценностей, принятых в обществе.

Социальный контроль – механизм регуляции поведения людей в обществе, состоит из социальных норм и социальных санкций.

Стереотипы – обобщенные представления о типичных чертах, характерных для какого-либо народа или культуры.

Толерантность – терпимость к иному мировоззрению, образу жизни, поведению и обычаям.

Традиции - исторически сложившиеся и передаваемые из поколения в поколение обычаи, нормы поведения, ценности, навыки и представления, принятые в определенном обществе или группе. Они выступают регулятором общественных отношений, сохраняя культурное наследие.

Ценности – важнейшие идеалы, нормы, понятия, значимые для человека, группы, общества в целом.

Фоновые знания – знания, характерные для людей, говорящих на одном языке, обеспечивающие речевое общение. Информация об определенном культурном пространстве.

Эмпатия — это осознанное сопереживание эмоциональному состоянию другого человека, способность понимать его чувства, мысли и точку зрения, не теряя собственной индивидуальности.

Язык - исторически сложившаяся знаковая система (звуковая, словарная, грамматическая), служащая основным средством общения, обмена мыслями, передачи информации и выражения эмоций в обществе.

Языковая картина мира – это совокупность зафиксированных в единицах языка представлений народа о действительности на определенном этапе развития народа.

6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | УК-5-З1 | Найдите в словарях несколько определений слова "Культура". Определите общие черты в определениях. |

| | | |
|---|---|---|
| 2 | УК-5-З1 | Выделите основные функции культуры. |
| 3 | УК-5-З2 | Составьте таблицу с основными этапами истории культуры. |
| 4 | УК-5-З2 | Выделите характерные черты определенного этапа в истории культуры. |
| 5 | УК-5-З3 | Сравните основные теории межкультурного взаимодействия. |
| 6 | УК-5-З3 | С помощью любой теории межкультурного взаимодействия дайте оценку важного явления современной межкультурной коммуникации. |
| 7 | УК-5-З4 | Определите основные особенности межкультурного взаимодействия в современном мире. |
| 8 | УК-5-З4 | Раскройте основные положения темы "Культура и язык". |
| 9 | УК-5-З5 | Перечислите основные современные формы межкультурного взаимодействия в бытовой культуре. |
| 10 | УК-5-З5 | Объясните значение стереотипов в межкультурном взаимодействии. |
| 11 | УК-5-З6 | Раскройте особенность межкультурных конфликтов. |
| 12 | УК-5-З6 | Вспомните известные примеры межкультурных конфликтов в истории. |

6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 13 | УК-5-У1 | Составьте список литературы по межкультурному взаимодействию. |
| 14 | УК-5-У1 | Назовите отечественных авторов, которые в научных произведениях раскрывали тему культуры. |
| 15 | УК-5-У2 | Составьте список наиболее, на ваш взгляд, значимых произведений культуры, которые оказали влияние на развитие межкультурного взаимодействия. |
| 16 | УК-5-У2 | Приведите примеры межкультурного заимствования во времени и пространстве. |
| 17 | УК-5-У3 | Дайте оценку любой теории межкультурного взаимодействия. |
| 18 | УК-5-У3 | Раскройте на примере любых культур основные положения любой теории межкультурного взаимодействия. |
| 19 | УК-5-У4 | Проанализируйте изменения межкультурного взаимодействия в XXI столетии. |
| 20 | УК-5-У4 | Сравните формы межкультурного взаимодействия в XX и XXI столетиях. |
| 21 | УК-5-У5 | Найдите и проанализируйте теории о перспективах межкультурного взаимодействия. |
| 22 | УК-5-У5 | Раскройте сущность любой теории о перспективе межкультурного взаимодействия. |
| 23 | УК-5-У6 | Определите основные и наиболее приемлемые пути разрешения межкультурных конфликтов. |
| 24 | УК-5-У6 | Определите основные и наиболее приемлемые пути разрешения межкультурных конфликтов. |

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 25 | УК-5-В1 | Расскажите о применяемых вами навыках межкультурного взаимодействия |
| 26 | УК-5-В1 | Приведите примеры использования навыков межкультурного взаимодействия в студенческой среде |
| 27 | УК-5-В2 | На примере современного произведения культуры расскажите о влиянии исторических культурных стилей на современное искусство |
| 28 | УК-5-В2 | На примере современного произведения культуры расскажите о влиянии исторических культурных стилей на современное искусство |
| 29 | УК-5-В3 | Приведите примеры использования навыков межкультурного взаимодействия в произведениях современной массовой культуры. |

| | | |
|---|---|---|
| 30 | УК-5-В3 | Дайте оценку произведению современной массовой культуры с точки зрения межкультурного взаимодействия. |
| 31 | УК-5-В4 | Определите уникальные особенности современной культуры. |
| 32 | УК-5-В4 | Определите, какие типы культур сформировали особенности современной культуры. |
| 33 | УК-5-В5 | Составьте перечень форм современного межкультурного взаимодействия в различных сферах жизни общества. |
| 34 | УК-5-В5 | Предложите новые формы и типы организации современного межкультурного взаимодействия. |
| 35 | УК-5-В6 | Предложите возможные пути решения межкультурных конфликтов в современном мире. |
| 36 | УК-5-В6 | Составьте план возможного выступления на тему "Межкультурные конфликты и пути их решения". |

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- терминологический опрос, письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий по учебной дисциплине на знание категорий учебной дисциплины, указанных в п.6.1.1.;
- выполнение заданий и упражнений, рекомендованных для самостоятельной работы;
- ответы на вопросы при проведении зачета.

7.2. ФОС для текущего контроля:

| № | Код результата обучения | ФОС текущего контроля |
|---|---|---|
| 1 | УК-5-З1 | Задание для самостоятельной работы 1 |
| 2 | УК-5-З1 | Задание для самостоятельной работы 2 |
| 3 | УК-5-З2 | Задание для самостоятельной работы 3 |
| 4 | УК-5-З2 | Задание для самостоятельной работы 4 |
| 5 | УК-5-З3 | Задание для самостоятельной работы 5 |
| 6 | УК-5-З3 | Задание для самостоятельной работы 6 |
| 7 | УК-5-З4 | Задание для самостоятельной работы 7 |
| 8 | УК-5-З4 | Задание для самостоятельной работы 8 |
| 9 | УК-5-З5 | Задание для самостоятельной работы 9 |
| 10 | УК-5-З5 | Задание для самостоятельной работы 10 |
| 11 | УК-5-З6 | Задание для самостоятельной работы 11 |
| 12 | УК-5-З6 | Задание для самостоятельной работы 12 |
| 13 | УК-5-У1 | Задание для самостоятельной работы 13 |
| 14 | УК-5-У1 | Задание для самостоятельной работы 14 |
| 15 | УК-5-У2 | Задание для самостоятельной работы 15 |
| 16 | УК-5-У2 | Задание для самостоятельной работы 16 |
| 17 | УК-5-У3 | Задание для самостоятельной работы 17 |
| 18 | УК-5-У3 | Задание для самостоятельной работы 18 |
| 19 | УК-5-У4 | Задание для самостоятельной работы 19 |
| 20 | УК-5-У4 | Задание для самостоятельной работы 20 |
| 21 | УК-5-У5 | Задание для самостоятельной работы 21 |
| 22 | УК-5-У5 | Задание для самостоятельной работы 22 |
| 23 | УК-5-У6 | Задание для самостоятельной работы 23 |
| 24 | УК-5-У6 | Задание для самостоятельной работы 24 |
| 25 | УК-5-В1 | Задание для самостоятельной работы 25 |
| 26 | УК-5-В1 | Задание для самостоятельной работы 26 |
| 27 | УК-5-В2 | Задание для самостоятельной работы 27 |

| | | |
|---|---|---|
| 28 | УК-5-В2 | Задание для самостоятельной работы 28 |
| 29 | УК-5-В3 | Задание для самостоятельной работы 29 |
| 30 | УК-5-В3 | Задание для самостоятельной работы 30 |
| 31 | УК-5-В4 | Задание для самостоятельной работы 31 |
| 32 | УК-5-В4 | Задание для самостоятельной работы 32 |
| 33 | УК-5-В5 | Задание для самостоятельной работы 33 |
| 34 | УК-5-В5 | Задание для самостоятельной работы 34 |
| 35 | УК-5-В6 | Задание для самостоятельной работы 35 |
| 36 | УК-5-В6 | Задание для самостоятельной работы 36 |

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | УК-5-З1 | Вопросы к зачету 1-8 |
| 2 | УК-5-З1 | 1. Культура – многообразие понятий. Компоненты культуры.<br>2. Функции культуры.<br>3. Критерии для классификации культуры.<br>4. Основные проблемы современного исследования культуры.<br>5. Культурная идентичность.<br>6. Культурная картина мира.<br>7. Средства межкультурного взаимодействия.<br>8. Язык как хранитель культурной информации, исследование текстов в культуре. |
| 3 | УК-5-З2 | Вопросы к зачету 10 - 19 |
| 4 | УК-5-З2 | 10. Формирование культуры в истории Древнего мира: основные черты, особенности.<br>11. Вклад Античности в формирование культурного наследия человечества.<br>12. Средневековая культура: черты, особенности. Народная культура Средневековья.<br>13. Возрождение: основные идеи, представители, значение.<br>14. Стили и направления культуры Нового времени.<br>15. Культура Просвещения и Романтизма.<br>16. Реализм как направление культурного развития.<br>17. Направления развития культуры рубежа XIX – XX веков.<br>18. Особенности развития культуры XX- XXI веков, поиск новых форм и жанров.<br>19. Особенности русской культуры, культурная самобытность. |
| 5 | УК-5-З3 | Вопросы к зачету 9, 20, 21 |
| 6 | УК-5-З3 | 9. Этапы формирования науки о межкультурном взаимодействии.<br>20. Теория межкультурного взаимодействия Э. Холла.<br>21. Критерии сравнения культур в теориях Г. Триандиса, Г. Хофстеде. Модель освоения культуры М. Беннета. |
| 7 | УК-5-З4 | Вопросы к зачету 22, 23 |
| 8 | УК-5-З4 | 22. Мультикультурализм, особенности, черты.<br>23. Особенности и проблемы развития современной культуры. |
| 9 | УК-5-З5 | Вопросы к зачету 26, 27 |
| 10 | УК-5-З5 | 26. Основные формы современного межкультурного взаимодействия.<br>27. Перспективы развития межкультурного взаимодействия. |
| 11 | УК-5-З6 | Вопросы к зачету 24, 25 |
| 12 | УК-5-З6 | 24. Стереотипы и предрассудки в межкультурном взаимодействии.<br>25. Межкультурные конфликты, особенности, примеры. |

Задания для оценки умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | УК-5-У1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 13, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.). |
| 2 | УК-5-У1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 14, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.). |
| 3 | УК-5-У2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 15, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.). |
| 4 | УК-5-У2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 16, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.). |
| 5 | УК-5-У3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 17, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.). |
| 6 | УК-5-У3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 18, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.). |
| 7 | УК-5-У4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 19, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.). |
| 8 | УК-5-У4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 20, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.). |
| 9 | УК-5-У5 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 21, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.). |
| 10 | УК-5-У5 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 22, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.). |
| 11 | УК-5-У6 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 23, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.). |
| 12 | УК-5-У6 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 24, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.). |

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | УК-5-В1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 25, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.). |
| 2 | УК-5-В1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 26, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.). |
| 3 | УК-5-В2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 27, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.). |

| | | |
|---|---|---|
| 4 | УК-5-В2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 28, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.). |
| 5 | УК-5-В3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 29, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.). |
| 6 | УК-5-В3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 30, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.). |
| 7 | УК-5-В4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 31, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.). |
| 8 | УК-5-В4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 32, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.). |
| 9 | УК-5-В5 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 33, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.). |
| 10 | УК-5-В5 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 34, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.). |
| 11 | УК-5-В6 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 35, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.). |
| 12 | УК-5-В6 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 36, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.). |

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

2. Гузикова, М. О. Основы теории межкультурной коммуникации : учебник для вузов / М. О. Гузикова, П. Ю. Фофанова. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 123 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16590-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/564018

3. Боголюбова, Н. М. Межкультурная коммуникация : учебник для вузов / Н. М. Боголюбова, Ю. В. Николаева. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 582 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16204-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/568493

б) дополнительная литература:

1. Капкан, М. В. Культура повседневности : учебное пособие для вузов / М. В. Капкан. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 104 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-19323-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/556300

2. Таратухина, Ю. В. Межкультурная коммуникация. Семиотический подход : учебник и практикум для вузов / Ю. В. Таратухина, Л. А. Цыганова. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 188 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17097-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/564976

3. Бутенина, Е. М. Практикум по межкультурной коммуникации : учебник и практикум для вузов / Е. М. Бутенина, Т. А. Иванкова. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 184 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14071-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/567395

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), или свободно распространяемое программное обеспечение OpenOffice; веб-браузер (Google Chrome, Mozilla, Microsoft Edge др.); электронные библиотечные системы IPR Smart и ЮРАЙТ; систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «Антиплагиат.ВУЗ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет https://portal.rosnou.ru). Для обеспечения доступа обучающихся во внеучебное время к электронным образовательным ресурсам учебной дисциплины, а также для студентов, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий, используется портал электронного обучения на базе СДО Moodle (он-лайн доступ через сеть Интернет https://e-edu.rosnou.ru).

## 10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

https://cyberleninka.ru Российская научная электронная библиотека открытой науки с каталогом статей о культуре и межкультурном взаимодействии

https://www.culture.ru Портал культурного наследия и традиций культуры народов России

https://culture.gov.ru Сайт Министерства культуры РФ

## 11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 25 апреля 2025 г. № 384 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере науки и высшего образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ, Положением АНО ВО «РосНОУ» Об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет».

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## 12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения лекций используется лекционная аудитория, оборудованная экраном, компьютером и проектором, позволяющим осуществлять демонстрацию презентаций.

Для проведения семинарских занятий используется аудитория, оборудованная трибуной, компьютером, проектором, либо компьютерный класс.

Занятия с инвалидами по зрению, слуху, с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводятся в специально оборудованных аудиториях по их просьбе, выраженной в письменной форме.

Автор (составитель) кандидат исторических наук, доцент — Воробьева С.Е.

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**
**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**
**«РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
**(АНО ВО «РосНОУ»)**

Гуманитарный институт

Кафедра 21 общей психологии и психологии труда

**Рабочая программа учебной дисциплины**

# Технологии персональной эффективности

Код и направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Москва
2026

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина «Технологии персональной эффективности» изучается обучающимися, осваивающими образовательную программу «Корпоративные финансы» в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (уровень магистратуры), утвержденным приказом Министерства образования и науки РФ от 12.08.2020 г. № 991 (ФГОС ВО 3++).

Основная цель изучения учебной дисциплины - формирование представлений о технологиях персональной эффективности, развитие умений и навыков применения технологий персональной эффективности.

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению деятельности в соответствии с профессиональным стандартом «Специалист по управлению рисками», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 г. N 264н.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Технологии персональной эффективности относится к обязательной части учебного плана и изучается на 1 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Изучению учебной дисциплины "Технологии персональной эффективности" предшествует освоение учебных дисциплин: Критический анализ и методы решения проблемных ситуаций в науке, Культура и межкультурное взаимодействие.

Параллельно с учебной дисциплиной "Технологии персональной эффективности" изучаются: Проектный менеджмент, Современные технологии командообразования в организации.

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

После изучения учебной дисциплины "Технологии персональной эффективности" следует освоение учебных дисциплин: Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики, Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование.

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением лекций, проведением семинаров, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе магистратуры должен овладеть:

***- Способен определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки (УК-6)***

**Планируемые результаты обучения по дисциплине**

| | | |
|---|---|---|
| Способен определять и реализовывать приоритеты | **Знать:** | |
| | сущность и ориентиры персональной эффективности личности | УК-6-З1 |

| | | |
|---|---|---|
| собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки (УК-6) | ресурсы персональной эффективности и самореализации личности | УК-6-З2 |
| | сущность и пути повышения персональной эффективности | УК-6-З3 |
| | сущность и факторы профессиональной ориентации и профессионального самоопределения личности | УК-6-З4 |
| | **Уметь:** | |
| | применять способы оценки ресурсов личности | УК-6-У1 |
| | применять способы планирования персональной эффективности личности | УК-6-У2 |
| | разрабатывать программу персональной эффективности личности | УК-6-У3 |
| | проводить оценку социальных контактов как ресурсов персональной эффективности личности | УК-6-У4 |
| | **Владеть:** | |
| | методами оценки персональной эффективности | УК-6-В1 |
| | приемами самореализации и использования творческого потенциала | УК-6-В2 |
| | приемами оценки и определения путей оптимизации персональной самоэффективности | УК-6-В3 |
| | способами определения проблем и перспектив своего профессионального самоопределения | УК-6-В4 |

## 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетных единицы (72 часа).

| № | Семестр | Общая трудоёмкость | | В том числе контактная работа с преподавателем | | | | | Контроль | Сам. работа | Форма промежуточной аттестации |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | В з.е. | В часах | всего | Л | Сем | КоР | З | | | |
| 1 | 2 | 2 | 72 | 14 | 8 | 4 | 1,7 | 0,3 | | 58 | Зачет |

**Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий**
**очная форма обучения**

| № | Наименование разделов, тем учебных занятий | Всего часов | Контактная работа с преподавателем | | | | | Сам. раб. | Формируемые результаты обучения |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Всего | Л | Сем | КоР | З | | |
| | | | | | | | | | |
| 1. | Развитие личности как субъекта жизнедеятельности | 15 | 2 | 2 | | | | 13 | УК-6-З1, УК-6-В1, УК-6-В3 |
| 2. | Ресурсы персональной эффективности личности | 15 | 2 | 2 | | | | 13 | УК-6-З2, УК-6-У1, УК-6-У4, УК-6-В4 |

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3. | Технология разработки программы персональной эффективности личности | 15 | 6 | 2 | 4 | | | 9 | УК-6-З3, УК-6-У2, УК-6-У3, УК-6-В2, УК-6-В4 |
| 4. | Профессиональная деятельность как важнейший фактор развития личности | 15 | 2 | 2 | | | | 13 | УК-6-З4, УК-6-В4 |
| 5. | Промежуточная аттестация (зачет) | 12 | 2 | | | 1,7 | 0,3 | 10 | |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

Тема 1. Развитие личности как субъекта жизнедеятельности

Жизненный путь личности. Жизненно важные ориентиры личности: картина мира, представления о собственной личности, идеальный образ желаемого будущего Мечта как основа жизненно важного выбора личности. Личный выбор как ключевой фактор становления индивидуальности. Условия гармонизации процессов развития личности как субъекта жизнедеятельности. Закономерности достижения жизненного успеха и персонального благополучия.

Тема 2. Ресурсы персональной эффективности личности

Определение условий достижения жизненно важных целей. Качества личности как субъекта жизнедеятельности. Добродетели и достоинства личности. SWOT-анализ

Тема 3. Технология разработки программы персональной эффективности личности

Универсальные компетенции. Оценка персональных компетенций как главного ресурса личности для построения и реализации жизненных планов.

Определение направлений персональной эффективности личности. Построение плана персональной эффективности личности как основной составляющей ресурсного обеспечения движения к своей мечте и жизненному успеху

Тема 4. Профессиональная деятельность как важнейший фактор развития личности

Профессиональная деятельность как важнейший фактор развития личности. Профессиональный успех и карьерное продвижение. Соотношение развития личности как субъекта профессиональной деятельности и карьерного роста на различных стадиях жизни

Тема 5. Промежуточная аттестация (зачет)

1. Персональная эффективность личности: понятие
2. Жизненный путь личности: понятие.
3. Этапы жизненного пути личности
4. Жизненно важные ориентиры личности: понятие
5. Картина мира: понятие и структура
6. Представления человека о собственной личности
7. Идеальный образ желаемого будущего
8. Мечта как основа жизненно важного выбора личности
9. Психологическая сущность выбора
10. Личный выбор как ключевой фактор становления индивидуальности.
11. Сущность индивидуальности
12. Факторы развития личности
13. Гармонизация сфер развития личности
14. Условия гармонизации процессов развития личности как субъекта жизнедеятельности.
15. Сущность субъекта жизнедеятельности
16. Закономерности достижения жизненного успеха и персонального благополучия.
17. Сущность и критерии персонального благополучия
18. Определение условий достижения жизненно важных целей.

19. Качества личности как субъекта жизнедеятельности.
20. Добродетели и достоинства личности.
21. SWOT-анализ: сущность
22. Критерии SWOT-анализа
23. Методика SWOT-анализа
24. Универсальные компетенции.
25. Оценка персональных компетенций как главного ресурса личности для построения и реализации жизненных планов.
26. Сущность жизненных планов
27. Дерево жизненно важных целей: понятие
28. Дерево жизненно важных целей: структура
29. Дерево жизненно важных целей: методика построения
30. Определение направлений персональной эффективности личности.
31. Построение плана персональной эффективности личности как основной составляющей ресурсного обеспечения движения к своей мечте и жизненному успеху.
32. Профессиональная деятельность как важнейший фактор развития личности.
33. Профессиональный успех и карьерное продвижение.
34. Соотношение развития личности как субъекта профессиональной деятельности и карьерного роста на различных стадиях жизни.
35. VIA-классификатор сильных сторон личности
36. Каталог универсальных компетенций личности
37. План повышения персональной эффективности личности: понятие
38. План повышения персональной эффективности личности: методика построения
39. Методика построения эпюры ключевых качеств личности
40. Сетевой график критического пути плана повышения эффективности: методика построения

**Планы семинарских занятий**

Тема 3. Технология разработки программы персональной эффективности личности. .
Время - 4 час.
Основные вопросы:
1. Компетенции и их виды
2. Оценка персональных компетенций личности
3. Развитие компетенций.
4. Программа развития компетенций личности.

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

Альтернатива– это возможность выбора одного из двух (или нескольких) возможных решений.

Барьеры в общении – это препятствия во взаимопонимании партнеров по общению.

Благополучие – это состояние человека или объективная ситуация, когда у человека есть все то, что благоприятно характеризует его жизнь в глазах окружающих, его близких и его самого.

Борьба мотивов – столкновение двух и более примерно равных по силе мотивов разнонаправленный действий, когда человек должен осуществить свой выбор, принять решение: какие действия предпринимать «Ум говорит одно, а сердце (чувство) — другое».

Видение – это то, что представляется наиболее желанным итогом реализации проекта. Видение выполняет роль путеводной звезды, придавая смысл настоящему и стимулируя команду проекта к преодолению трудностей в их работе.

Волевое действие – это действие, которое имеет целенаправленный характер, осознается человеком и предполагает преодоление препятствий, трудностей.

Волевые качества личности – такие особенности волевой активности человека, которые при определенных условиях более или менее постоянно проявляются.

Воля – психический процесс сознательной регуляции поведения и деятельности, проявляющийся в способности человека совершать целенаправленные действия, требующие преодоление препятствий.

Воображение – процесс создания новых образов.

Выдержка - умение управлять действиями, чувствами и мыслями, мешающими осуществлению принятого решения.

Выученная беспомощность – нарушение мотивации в результате пережитой субъектом неподконтрольной ситуации, т.е. независимости результата от прилагаемых усилий.

Галлюцинация – непроизвольно всплывающий образ, воспринимаемый человеком как реально существующий предмет, явление, люди, как будто находящиеся в непосредственной близости с ним.

Грезы – воображение, направленное на уход от реальности в выдуманный мир.

Группа – это совокупность людей, объединенных по формальным или неформальным признакам.

Дисциплинированность – сознательное подчинение своего поведения общепринятым нормам, установленному порядку.

Задача – это заданная в определенных условиях (например, в проблемной ситуации) цель деятельности, которая должна быть достигнута путем преобразования этих условий согласно определенной процедуре. Любая задача всегда включает в себя требования к результату, который надо получить и условия задачи.

Импульсивные действия– это действия, совершаемые непроизвольно и недостаточно контролируемые сознанием, и возникающие под влиянием непосредственно возникшей потребности, без ясной постановки цели, протекающие без осознанного волевого напряжения, без достаточного продумывания и осознания их последствий. Могут выражаться, например, в выкриках ученика на уроках, аффективных реакциях несдержанности и грубости по отношению к товарищам и старшим.

Индивид - это отдельный представитель человеческого вида «человек разумный».

Индивидуальность – это совокупность психологических особенностей человека, которые определяют его уникальность, своеобразие, отличие от других людей.

Индикатор (общественные науки, социология) – доступная наблюдению и измерению характеристика изучаемого объекта, позволяющая судить о других его характеристиках, недоступных непосредственному исследованию.

Инициативность– умение творчески работать, предпринимая действия и поступки по собственной инициативе.

Инициативность – это способность личности к не стимулируемым извне волевым проявлениям и самостоятельной деятельности, направленной на достижение как собственных, так и общественно значимых целей.

Исполнительность – выполнение в срок поручений и своих обязанностей.

Коллектив (от лат. собирательный) – группа людей, объединенных общими целями и задачами, достигшая высокого уровня развития в процессе совместной высоко социально-значимой деятельности.

Команда – это небольшое количество людей с комплиментарными (взаимодополняющими) навыками, которые привержены общим намерениям, эффективным целям и общему подходу к работе, в рамках которого они считают себя взаимоответственными.

Компетениция – это личная способность человека решать определенный класс задач.

Критичность мышления заключается в том, насколько успешно мы выявляем недостатки в своих суждениях и суждениях других людей.

Культурно-обусловленный интеллект – способность к формулированию обобщенных суждений, глубинному анализу проблем, построению выводов на основе накопленных знаний и опыта

Лень – отсутствие желания действовать, работать, любовь к безделью.

Лидер – это неформальный руководитель, который избирается по негласным правилам самой командой в силу наиболее привлекательных для качеств.

Личностный смысл – переживание повышенной субъективной значимости предмета.

Личность – это общественное существо, обладающее сознанием и имеющее активную жизненную позицию.

Манипуляция – осознанное психологическое воздействие на человека с целью изменения у него отношения к чему-либо.

Мотив – это внутреннее побуждение к действию.

Мудрость определена как высшее состояние умственного и нравственного совершенства человека, которое характеризуется единством высшей степени разумности и благонамеренности, истины, пользы и блага, правды и любви.

Мужество – высокая степень самообладания, которая ярко проявляется в сложных и опасных обстоятельствах, в борьбе с необычными трудностями.

Настойчивость– умение человека мобилизовать свои возможности для длительной борьбы с трудностями. Проявляется это свойство в: а) стремлении доводить начатое дело до конца; б) попытке найти другие пути решения вопроса; в) продолжении деятельности при нежелании ею заниматься или при появлении более интересной деятельности; г) умении проявить настойчивость в деятельности при изменившейся обстановке.

Образ жизни (лат. modusvivendi) – это типичные для конкретно-исторических социально-экономических отношений способ и формы индивидуальной и коллективной жизнедеятельности человека, характеризующие особенности его поведения, общения, склада мышления.

Оптимизм (от лат.Optimus– «наилучший») – взгляд на жизнь с позитивной точки зрения, уверенность в лучшем будущем.

Организация – это объединение двух и более людей, сознательно координирующих свои усилия для достижения общих целей.

Организованность – разумное планирование и упорядоченная организация своей деятельности.

Ответственность – это волевое качество личности, проявляющееся в контроле человека за собственной деятельностью и готовности отвечать за свои поступки, действия и их последствия.

Парафраз – перефразирование, изложение сути полученного сообщения.

Переговоры – это обмен информацией между сторонами для достижения взаимоприемлемого соглашения относительно предмета переговоров.

Персональная эффективность – это набор качеств и навыков, позволяющих человеку продуктивно решать конкретные задачи, стоящие перед ним.

Перфекционизм – это убеждение, что несовершенный результат неприемлем, поэтому надо достичь лучший результат.

Пессими́зм (нем. Pessimismus от лат. Pessimus– наихудший) – отрицательный, негативный взгляд на жизнь.

План – это намеченная система мероприятий, предусматривающая порядок, последовательность и сроки выполнения работ.

Плач – одна из физиологических реакций человека, появляющаяся в нечленораздельных голосовых звуках, выражающих горе или сильную взволнованность и сопровождающаяся слезами.

Позитивная психология – наука о благополучии и процветании человека.

Потребность – это состояние нужды организма в чем-то, что лежит вне его и составляет необходимое условие для его нормального функционирования.

Представления – образы предметов и явлений, которые ранее им воспринимались и в данный момент не воздействуют на органы чувств, суммирующиеся в индивидуальный опыт человека.

Прецедент (от лат. praecedens– предшествующий) – случай или событие, имевшее место в прошлом, и служащее примером или основанием для аналогичных действий в настоящем.

Привычные действия – это действия, осуществляемые без напряжения и усилий, на основе сложившихся стереотипов, хорошо заученные, в которых сознательный контроль ослаблен, это действия по шаблону, по инерции. Это, например, действия по решению известной учебной задачи, действия по поддержанию определенного заведенного порядка.

Проблемная ситуация – это ситуация, в основе которой лежит не имеющее однозначного решения противоречие, отражающее реальное взаимодействие субъекта и его окружения, соотношение неблагоприятных обстоятельств и условий, в которых разворачивается деятельность человека или социальной группы.

Прокрастинация – склонность сознательно откладывать неприятные или требующие особых физических или умственных усилий дела «на потом».

Псевдопроблемная ситуация (ложная) – ситуация представляется людям проблемной, а объективно таковой не является.

Психофизиология– наука, изучающая нейрофизиологические механизмы психических процессов, состояний и поведения.

Работоспособность – потенциальная возможность индивида выполнять целесообразную деятельность эффективно в определенный промежуток времени.

Релаксация – это снятие психологического, мышечного напряжения для восстановления сил.

Ресурсы – это те материальные средства, время и люди, с помощью которых возможно выполнения какой-либо деятельности; условия, позволяющие с помощью определённых преобразований получить желаемый результат.

Референтная группа – это социальная группа, которая служит для индивида своеобразным стандартом, системой отсчета для себя и других, а также источником формирования социальных норм и ценностных ориентаций.

Референтность – качество личности или группы, состоящее в их способности оказывать определяющее влияние на формирование мнений, суждений, оценок отдельного человека, а также его поведения.

Рефлексия – склонность анализировать свои переживания

Решительность – умение принимать и претворять в жизнь быстрые, обоснованные и твердые решения.

Роль – это описание ограниченного множества действий, выполняемых кем-то или чем-то в рамках определённого процесса.

Самоотдача – максимальное приложение своих усилий, способностей, знаний в какой-либо деятельности.

Самооценка – оценка личностью себя, уровня своих возможностей и способностей. Самооценка может быть адекватная (когда оценки данные личностью себе соответствуют действительности), завышенная (личность себя переоценивает) или заниженная (личность себя недооценивает).

Самосознание – это совокупность психических процессов, посредством которых индивид осознает себя в качестве субъекта деятельности.

Самостоятельность – умение не поддаваться влияниям различных факторов, которые могут отвлечь от достижения цели, критически оценивать советы и предложения других, действовать на основе своих взглядов и убеждений.

Систематизация (от греч. syst:ema - целое, состоящее из частей) – мыслительная операция, в процессе которой изучаемые объекты организуются в определённую систему на основе выбранного принципа.

Смелость– умение побороть страх и идти на оправданный риск ради достижения цели, несмотря на опасности для личного благополучия.

Смысл жизни – это то, ради чего проживается человеком его индивидуальная жизнь, мотив жизни человека.

Сновидения – субъективное восприятие образов (зрительных, слуховых, тактильных, вкусовых и обонятельных), возникающих в сознании спящего человека (предположительно, и некоторых других млекопитающих). Видящий сновидения обычно не понимает, что спит, и воспринимает сновидение как объективную реальность.

Статус (от лат. положение, состояние) – понятие, используемое для обозначения положения личности и ее роли в группе, коллективе. Авторитетное положение позволяет личности оказывать наибольшее влияние на других членов группы, коллектива. Статус личности зависит не только от ее индивидуальных особенностей, знаний, опыта, но и тех взаимоотношений, которые складываются в группе, коллективе. Он отражает степень соответствия личностных свойств и поведения групповым нормам и перспективным требованиям общества. Статус существенно влияет на психическое состояние и поведение человека. Высокий статус повышает активность и положительно сказывается на мотивации поведения. Непризнание реальных заслуг личности может породить конфликты во взаимоотношениях.

Стиль жизни (греч. stylos – стержень для письма) – индивидуально своеобразная целостная система устойчивых способов и форм опосредования личностью объективных условий жизнедеятельности. Это то, какой путь человек выбирает для себя в тех жизненных реалиях, которые его окружают.

Субъект – существо, обладающее сознанием и волей, способностью к целесообразной деятельности, направленной на тот или иной предмет; человек, познающий и изменяющий

окружающий мир.

Субъектность – это способность выступать первопричиной собственной активности.

Субъектогенез – это многоэтапный процесс становления субъекта.

Счастье(праславянское*sъčęstьje объясняют из*sъ-«хороший» и*čęstь «часть», то есть «хороший удел») – состояние человека, которое соответствует наибольшей внутренней удовлетворённости условиями своего бытия, полноте и осмысленности жизни, осуществлению своего человеческого назначения.

Ургентная зависимость – человек искусственно вводит себя в состояние нехватки времени.

Уровень притязаний – степень сложности тех задач, который человек ставит перед собой. Он показывает, что человек считает для себя возможным и желанным, на что он претендует.

Установка – это неосознаваемая готовности человека воспринимать и реагировать определенным образом.

Фрустрация – это психическое состояние, возникающее в ситуации реальной или предполагаемой неудачи, при реальной или мнимой невозможности удовлетворить свои потребности, когда возникает несоответствие между желаниями и имеющимися возможностями.

Целеполагание– это процесс определения и постановки целей в какой-либо деятельности

Целеустремленность– умение человека подчинять свои действия поставленным целям.

Цель – это осознанный образ предвосхищаемого результата.

Ценность – это личностная, социально-культурная значимость определённых объектов и явлений. Ценности – это идеальные эталоны должного, это основания наших оценок действительности, наши жизненные ориентиры.

Человек – это биологическое существо, принадлежащее классу млекопитающих и характеризующийся прямохождением, приспособленностью рук к трудовой деятельности, высоко организованным мозгом, возможностью общения и мышления посредством речи.

Эмоция – то переживание, отражающее личную значимость внешних и внутренних условия для жизни и деятельности.

Hardskills(«хардскилз», англ. Hardskills – «твердые навыки») – это умения и навыки, связанные с конкретной выполняемой профессиональной деятельностью. Как правило, эти умения и навыки зафиксированы в профессиональных стандартах людей разных профессий, в образовательных стандартах подготовки специалистов, в должностных обязанностях работников разных специальностей и управленцев.

Softskills («софтскилз», англ. softskills – «мягкие навыки» или «гибкие навыки») способности, умения и навыки, которые позволяют быть успешным в любой деятельности, независимо от специфики деятельности и направления, в котором работает человек. Традиционно в психологии их относят к числу социальных навыков: умение убеждать, находить подход к людям, лидерство, умение общаться, вести переговоры, работать в команде, умение работать над собой и заниматься саморазвитием и самообразованием, управление временем, эрудированность, креативность и др.

SWOT-анализ–метод стратегического планирования, заключающийся в выявлении факторов

6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | УК-6-З1 | Раскройте сущность и ориентиры персональной эффективности личности |
| 2 | УК-6-З1 | В чем особенности ориентиров персональной эффективности личности |
| 3 | УК-6-З2 | Раскройте ресурсы самореализации личности |
| 4 | УК-6-З2 | Раскройте ресурсы персональной эффективности личности |
| 5 | УК-6-З3 | В чем сущность персональной эффективности? |
| 6 | УК-6-З3 | Раскройте пути персональной эффективности |
| 7 | УК-6-З4 | В чем сущность профессиональной ориентации и профессионального самоопределения личности |
| 8 | УК-6-З4 | Определите факторы профессиональной ориентации и профессионального самоопределения личности |

6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 9 | УК-6-У1 | Постройте эпюру ключевых качеств личности, которые важны для повышения персональной эффективности личности. Укажите на эпюре нынешний уровень необходимых качеств и желаемый уровень |
| 10 | УК-6-У1 | Продемонстрируйте способы оценки ресурсов личности для повышения персональной эффективности личности |
| 11 | УК-6-У2 | Разработайте план по вехам повышения персональной эффективности личности в виде сетевого графика критического пути |
| 12 | УК-6-У2 | Обсудите планы повышения персональной эффективности личности с однокурсниками. Подготовьте рефлексивный анализ плана повышения персональной эффективности личности |
| 13 | УК-6-У3 | Составьте программу персональной эффективности одного из качеств, необходимых для достижения своей мечты |
| 14 | УК-6-У3 | Осуществите анализ и обсуждение программы персональной эффективности личности с однокурсниками. Внесите корректировки по результатам обсуждения |
| 15 | УК-6-У4 | Разработайте «матрицу значимых людей» для оценки значения социальных контактов для повышения персональной эффективности личности |
| 16 | УК-6-У4 | Оцените свои социальные контакты с людьми и группами на предмет возможностей и угроз персональной эффективности личности, определите пути согласования позиций с ними с целью реализации возможностей и нейтрализации угроз |

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 17 | УК-6-В1 | Осуществите SWOT – анализ ваших сильных и слабых сторон для реализации вашего плана повышения персональной эффективности личности |
| 18 | УК-6-В1 | Определите степень выраженности у Вас качеств, входящих в VIA-классификатор сильных сторон личности и Каталог универсальных качеств компетенций личности (Укажите высокий, средний или низкий уровень) |
| 19 | УК-6-В2 | Представьте себе, что наступил тот момент, когда вам удается реализовывать ваши планы по повышению персональной эффективности личности. Составьте описание этой своей эффективной личности и в виде эссе (200-250 слов) и ответьте на следующие вопросы:<br>Что обычно я буду чувствовать, какой эмоциональный настрой будет у меня преобладать?<br>Как я буду выглядеть, как буду восприниматься окружающими, какое впечатление буду на них производить?<br>Как я чаще всего буду себя вести, какая манера общения и деятельности будут для меня характерны?<br>Будучи в образе эффективной личности, что Вы хотели бы сказать себе нынешнему, что посоветовать? |
| 20 | УК-6-В2 | Учитывая логические взаимосвязи ваших основных целей с вашим образом мечты, постройте целостную картину собственных стратегических ориентиров в виде дерева жизненно важных целей. Укажите, каковы взаимосвязи стратегических целей личности с персональной эффективностью личности |

| | | |
|---|---|---|
| 21 | УК-6-В3 | С учетом построенного дерева жизненно важных целей придайте описанию образа себя как личности высокой персональной эффективностью форму видения (визуализированного образа) и аффирмации (вдохновляющей словесной формулировки). |
| 22 | УК-6-В3 | Сформулируйте основные цели, которые приблизили вас к образу себя как личности высокой персональной эффективностью. Уточните свои цели с помощью всех пунктов SMART-теста. Докажите, что сформулированные вами цели конкретны, измеримы, достижимы, выгодны для вас и имеют определенные временные границы |
| 23 | УК-6-В4 | Осуществите SWOT – анализ ваших сильных и слабых сторон для реализации профессиональной карьеры |
| 24 | УК-6-В4 | Сопоставьте внешние и внутренние факторы, которые могут оказать влияние на ваше профессиональное самоопределение: внутренние сильные и слабые качества, возможности и угрозы |

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий на знание категорий учебной дисциплины, указанных в п.6.1.1.;
- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы.

7.2. ФОС для текущего контроля:

| № | Код результата обучения | ФОС текущего контроля |
|---|---|---|
| 1 | УК-6-З1 | Знание тезауруса основных категорий по теме 1<br>Задание для самостоятельной работы 1 |
| 2 | УК-6-З1 | Знание тезауруса основных категорий по теме 1<br>Задание для самостоятельной работы 2 |
| 3 | УК-6-З2 | Знание тезауруса основных категорий по теме 2<br>Задание для самостоятельной работы 3 |
| 4 | УК-6-З2 | Знание тезауруса основных категорий по теме 2<br>Задание для самостоятельной работы 4 |
| 5 | УК-6-З3 | Знание тезауруса основных категорий по теме 3<br>Задание для самостоятельной работы 5 |
| 6 | УК-6-З3 | Знание тезауруса основных категорий по теме 3<br>Задание для самостоятельной работы 6 |
| 7 | УК-6-З4 | Знание тезауруса основных категорий по теме 4<br>Задание для самостоятельной работы 7 |
| 8 | УК-6-З4 | Знание тезауруса основных категорий по теме 4<br>Задание для самостоятельной работы 8 |
| 9 | УК-6-У1 | Задание для самостоятельной работы 9 |
| 10 | УК-6-У1 | Задание для самостоятельной работы 10 |
| 11 | УК-6-У2 | Задание для самостоятельной работы 11 |
| 12 | УК-6-У2 | Задание для самостоятельной работы 12 |
| 13 | УК-6-У3 | Задание для самостоятельной работы 13 |
| 14 | УК-6-У3 | Задание для самостоятельной работы 14 |
| 15 | УК-6-У4 | Задание для самостоятельной работы 15 |
| 16 | УК-6-У4 | Задание для самостоятельной работы 16 |
| 17 | УК-6-В1 | Задание для самостоятельной работы 17 |
| 18 | УК-6-В1 | Задание для самостоятельной работы 18 |
| 19 | УК-6-В2 | Задание для самостоятельной работы 19 |
| 20 | УК-6-В2 | Задание для самостоятельной работы 20 |

| | | |
|---|---|---|
| 21 | УК-6-В3 | Задание для самостоятельной работы 21 |
| 22 | УК-6-В3 | Задание для самостоятельной работы 22 |
| 23 | УК-6-В4 | Задание для самостоятельной работы 23 |
| 24 | УК-6-В4 | Задание для самостоятельной работы 24 |

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | УК-6-З1 | Вопросы к зачету 1-17,26-29 |
| 2 | УК-6-З1 | 1. Персональная эффективность личности: понятие<br>2. Жизненный путь личности: понятие.<br>3. Этапы жизненного пути личности<br>4. Жизненно важные ориентиры личности: понятие<br>5. Картина мира: понятие и структура<br>6. Представления человека о собственной личности<br>7. Идеальный образ желаемого будущего<br>8. Мечта как основа жизненно важного выбора личности<br>9. Психологическая сущность выбора<br>10. Личный выбор как ключевой фактор становления индивидуальности.<br>11. Сущность индивидуальности<br>12. Факторы развития личности<br>13. Гармонизация сфер развития личности<br>14. Условия гармонизации процессов развития личности как субъекта жизнедеятельности.<br>15. Сущность субъекта жизнедеятельности<br>16. Закономерности достижения жизненного успеха и персонального благополучия.<br>17. Сущность и критерии персонального благополучия<br>26. Сущность жизненных планов<br>27. Дерево жизненно важных целей: понятие<br>28. Дерево жизненно важных целей: структура<br>29. Дерево жизненно важных целей: методика построения |
| 3 | УК-6-З2 | Вопросы к зачету 18-23 |
| 4 | УК-6-З2 | 18. Определение условий достижения жизненно важных целей.<br>19. Качества личности как субъекта жизнедеятельности.<br>20. Добродетели и достоинства личности.<br>21. SWOT-анализ: сущность<br>22. Критерии SWOT-анализа<br>23. Методика SWOT-анализа |
| 5 | УК-6-З3 | Вопросы к зачету 24-25, 30-31, 35-40 |

| | | |
|---|---|---|
| 6 | УК-6-З3 | 24. Универсальные компетенции.<br>25. Оценка персональных компетенций как главного ресурса личности для построения и реализации жизненных планов.<br>30. Определение направлений персональной эффективности личности.<br>31. Построение плана персональной эффективности личности как основной составляющей ресурсного обеспечения движения к своей мечте и жизненному успеху.<br>35. VIA-классификатор сильных сторон личности<br>36. Каталог универсальных компетенций личности<br>37. План повышения персональной эффективности личности: понятие<br>38. План повышения персональной эффективности личности: методика построения<br>39. Методика построения эпюры ключевых качеств личности<br>40. Сетевой график критического пути плана повышения эффективности: методика построения |
| 7 | УК-6-З4 | Вопросы к зачету 32-34 |
| 8 | УК-6-З4 | 32. Профессиональная деятельность как важнейший фактор развития личности.<br>33. Профессиональный успех и карьерное продвижение.<br>34. Соотношение развития личности как субъекта профессиональной деятельности и карьерного роста на различных стадиях жизни. |

Задания для оценки умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | УК-6-У1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используется задание 9, рекомендованное для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 2 | УК-6-У1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используется задание 10, рекомендованное для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 3 | УК-6-У2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используется задание 11, рекомендованное для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 4 | УК-6-У2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используется задание 12, рекомендованное для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 5 | УК-6-У3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используется задание 13, рекомендованное для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 6 | УК-6-У3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используется задание 14, рекомендованное для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 7 | УК-6-У4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используется задание 15, рекомендованное для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 8 | УК-6-У4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используется задание 16, рекомендованное для выполнения в часы самостоятельной работы |

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | УК-6-В1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используется задание 17, рекомендованное для выполнения в часы самостоятельной работы |

| | | |
|---|---|---|
| 2 | УК-6-В1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используется задание 18, рекомендованное для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 3 | УК-6-В2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используется задание 19, рекомендованное для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 4 | УК-6-В2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используется задание 20, рекомендованное для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 5 | УК-6-В3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используется задание 21, рекомендованное для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 6 | УК-6-В3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используется задание 22, рекомендованное для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 7 | УК-6-В4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используется задание 23, рекомендованное для выполнения в часы самостоятельной работы |
| 8 | УК-6-В4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используется задание 24, рекомендованное для выполнения в часы самостоятельной работы |

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

2. Семенова, Л. М. Профессиональный имиджбилдинг на рынке труда : учебник и практикум для вузов / Л. М. Семенова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 243 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11387-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/541877

3. Слинкова, О. К. Персональный менеджмент : учебное пособие для вузов / О. К. Слинкова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 116 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16189-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/543574

б) дополнительная литература:

2. Антонова, Н. В. Коучинг в бизнесе : учебное пособие для вузов / Н. В. Антонова, Л. В. Казинцева, Н. А. Сизова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 202 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14122-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/544043

3. Зобков, В. А. Методология личностного развития : учебное пособие для вузов / В. А. Зобков. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 172 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13731-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/543975

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), или свободно распространяемое программное обеспечение OpenOffice; веб-браузер (Google Chrome, Mozilla, Microsoft Edge др.); электронные библиотечные системы IPR Smart и ЮРАЙТ; систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «Антиплагиат.ВУЗ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет https://portal.rosnou.ru). Для обеспечения доступа обучающихся во внеучебное время к электронным образовательным ресурсам учебной дисциплины, а также для студентов, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий, используется портал электронного обучения на базе СДО Moodle (он-лайн доступ через сеть Интернет https://e-edu.rosnou.ru).

## 10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

http://coachunion.ru/ Сайт Международного Союза Коучей (ICU) Сайт включает библиотеку психологической литературы по коучингу

http://psi.webzone.ru/ Психологический словарь. Сайт содержит словарь психологических терминов

https://www.psychology.ru/ сайт «Psychology.ru». Сайт включает библиотеку психологической литературы и тесты

http://www.psychological.ru/ Сайт «Градиент». Сайт содержит методологию, библиотеку, интерактивную службу поддержки. Проект разработан при поддержке Российского гуманитарного научного фонда

https://www.psychol-ok.ru/library.html Библиотека сайта профессиональной психологической помощи

## 11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 25 апреля 2025 г. № 384 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере науки и высшего образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ, Положением АНО ВО «РосНОУ» Об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет».

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## 12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения лекций и семинаров используется аудитория, оборудованная экраном, компьютером и проектором, позволяющим осуществлять демонстрацию презентаций.

Занятия с инвалидами по зрению, слуху, с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводятся в специально оборудованных аудиториях по их просьбе, выраженной в письменной форме.

Автор (составитель) кандидат психологических наук, заведующий кафедрой — Лихачева Эльвира Валерьевна

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**
**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**
**«РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
**(АНО ВО «РосНОУ»)**

Институт Экономики, управления и финансов

Кафедра 16 финансов и банковского дела

**Рабочая программа учебной дисциплины**

# Основы финансов и кредита

Код и направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Москва
2026

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина «Основы финансов и кредита» изучается обучающимися, осваивающими направленность «Аналитика финансового управления бизнесом» в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденным приказом Министерства образования и науки РФ от 12.08.2020 № 991.

Основной целью преподавания дисциплины является способствование усвоению студентами теоретических и практических основ организации и функционирования финансов и кредита в рыночной экономике на разных ее уровнях (макро и микроэкономическом уровне).

Задачами изучения дисциплины являются:

• формирование фундаментальных знаний в сфере финансов и кредита;

• усвоение основных современных подходов к разработке финансово-кредитного механизма управления реализацией финансовой политики на разных уровнях рыночной экономики;

• овладение методикой и практикой формирования и использования централизованных и децентрализованных денежных доходов и накоплений;

• приобретение навыков планирования, анализа и контроля финансовой деятельности в системе хозяйственного управления предприятием, организации его финансовой работы, в т.ч. в области безналичных расчетов и платежей как во внутреннем обороте, так и во внешнеэкономической сфере.

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению деятельности в соответствии с профессиональным стандартом «Специалист по управлению рисками», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 г. N 264н.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Основы финансов и кредита относится к обязательной части учебного плана и изучается на 1 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Учебная дисциплина содержательно и логически связана с другими учебными дисциплинами, изучаемыми студентами, такими как Микроэкономика (продвинутый уровень).

Параллельно с учебной дисциплиной «Основы финансов и кредита» изучаются дисциплины: Финансовые рынки и финансово-кредитные институты, Финансирование деятельности организации.

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Результаты освоения дисциплины «Основы финансов и кредита» являются базой для прохождения обучающимися производственной практики: практика по профилю профессиональной деятельности и преддипломной практики, а также для изучения учебных дисциплин: Статистика финансов и кредита, Финансовый риск-менеджмент, Оптимизация финансовых решений,

Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики.

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением лекций, проведением семинарских занятий, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе магистратуры должен овладеть:

***- Способен решать практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений на основе применения знаний фундаментальной экономической науки; (ОПК-1 )***

**Планируемые результаты обучения по дисциплине**

| | | |
|---|---|---|
| Способен решать практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений на основе применения знаний фундаментальной экономической науки; (ОПК-1 ) | **Знать:** | |
| | методы оценки эффективности и результативности функционирования звеньев финансовой и кредитной систем для решения практических и научно-исследовательских задач в области финансовых отношений | ОПК-1 -З1 |
| | методы оценки эффективности и результативности государственной финансовой, бюджетной и денежно-кредитной политики для решения практических и научно-исследовательских задач в области финансовых отношений | ОПК-1 -З2 |
| | методы расчета на основе финансовой информации с учетом действующей нормативно-правовой базы экономических показателей, характеризующих деятельность финансово-кредитной сферы для решения практических и научно-исследовательских задач в области финансовых отношений | ОПК-1 -З3 |
| | приемы и методы применения современной практики в финансово-кредитной сфере для решения практических и научно-исследовательских задач в области финансовых отношений | ОПК-1 -З4 |
| | методику систематизации и оценки различных явлений и закономерностей в финансово-кредитной сфере экономики для решения практических и научно-исследовательских задач в области финансовых отношений | ОПК-1 -З5 |
| | **Уметь:** | |
| | использовать методы оценки эффективности и результативности функционирования звеньев финансовой и кредитной систем для решения практических и научно-исследовательских задач в области финансовых отношений | ОПК-1 -У1 |
| | использовать методы оценки эффективности и результативности государственной финансовой, бюджетной и денежно-кредитной политики для решения практических и научно-исследовательских задач в области финансовых отношений | ОПК-1 -У2 |

| | | |
|---|---|---|
| | использовать методы расчета на основе финансовой информации с учетом действующей нормативно-правовой базы экономических показателей, характеризующих деятельность финансово-кредитной сферы для решения практических и научно-исследовательских задач в области финансовых отношений | ОПК-1 -У3 |
| | использовать приемы и методы применения современной практики в финансово-кредитной сфере для решения практических и научно-исследовательских задач в области финансовых отношений | ОПК-1 -У4 |
| | использовать методику систематизации и оценки различных явлений и закономерностей в финансово-кредитной сфере экономики для решения практических и научно-исследовательских задач в области финансовых отношений | ОПК-1 -У5 |
| | **Владеть:** | |
| | навыками применения методов оценки эффективности и результативности функционирования звеньев финансовой и кредитной систем для решения практических и научно-исследовательских задач в области финансовых отношений | ОПК-1 -В1 |
| | навыками применения методов оценки эффективности и результативности государственной финансовой, бюджетной и денежно-кредитной политики для решения практических и научно-исследовательских задач в области финансовых отношений | ОПК-1 -В2 |
| | навыками применения методов расчета на основе финансовой информации с учетом действующей нормативно-правовой базы экономических показателей, характеризующих деятельность финансово-кредитной сферы для решения практических и научно-исследовательских задач в области финансовых отношений | ОПК-1 -В3 |
| | навыками применения приемов и методов применения современной практики в финансово-кредитной сфере для решения практических и научно-исследовательских задач в области финансовых отношений | ОПК-1 -В4 |
| | навыками применения методики систематизации и оценки различных явлений и закономерностей в финансово-кредитной сфере экономики для решения практических и научно-исследовательских задач в области финансовых отношений | ОПК-1 -В5 |

## 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единицы (180 часа).

| № | Семестр | Общая трудоёмкость | | В том числе контактная работа с преподавателем | | | | | | Контроль | Сам. работа | Форма промежуточной аттестации |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | В з.е. | В часах | всего | Л | Сем | КоР | Конс | Э | | | |
| 1 | 1 | 5 | 180 | 64 | 36 | 24 | 1,6 | 2 | 0,4 | 33,6 | 82,4 | Экзамен |

**Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий**
**очная форма обучения**

| № | Наименование разделов, тем учебных занятий | Всего часов | Контактная работа с преподавателем | | | | | | Сам. раб. | Формируемые результаты обучения |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Всего | Л | Сем | КоР | Конс | Э | | |
| Сущность и функции финансов. Финансовая система | | | | | | | | | | |
| 1. | Сущность и функции финансов. Финансовая система | 12 | 4 | 2 | 2 | | | | 8 | ОПК-1 -З1, ОПК-1 -У1 |
| Управление финансами. Финансовый контроль. | | | | | | | | | | |
| 2. | Управление финансами. Финансовый контроль. | 12 | 4 | 2 | 2 | | | | 8 | ОПК-1 -З3, ОПК-1 -У3 |
| Финансовый рынок | | | | | | | | | | |
| 3. | Финансовый рынок | 16 | 8 | 4 | 4 | | | | 8 | ОПК-1 -З1, ОПК-1 -В1 |
| Бюджетная система | | | | | | | | | | |
| 4. | Бюджетная система | 16 | 8 | 4 | 4 | | | | 8 | ОПК-1 -З3, ОПК-1 -В3 |
| Внебюджетные социальные фонды | | | | | | | | | | |
| 5. | Внебюджетные социальные фонды | 14 | 6 | 4 | 2 | | | | 8 | ОПК-1 -З2, ОПК-1 -У2 |
| Государственный кредит | | | | | | | | | | |
| 6. | Государственный кредит | 14 | 6 | 4 | 2 | | | | 8 | ОПК-1 -З2, ОПК-1 -В2 |
| Финансы организаций (предприятий) и домашних хозяйств | | | | | | | | | | |
| 7. | Финансы организаций (предприятий) и домашних хозяйств | 14 | 6 | 4 | 2 | | | | 8 | ОПК-1 -З4, ОПК-1 -У4 |
| Кредитная система | | | | | | | | | | |
| 8. | Кредитная система | 14 | 6 | 4 | 2 | | | | 8 | ОПК-1 -З4, ОПК-1 -В4 |
| Сущность, функции, классификация кредита. Ссудный процент, процентная ставка | | | | | | | | | | |
| 9. | Сущность, функции, классификация кредита. Ссудный процент, процентная ставка | 14 | 6 | 4 | 2 | | | | 8 | ОПК-1 -З5, ОПК-1 -У5 |
| Организация кредитования | | | | | | | | | | |
| 10. | Организация кредитования | 16,4 | 6 | 4 | 2 | | | | 10,4 | ОПК-1 -З5, ОПК-1 -В5 |
| Промежуточная аттестация (экзамен) | | | | | | | | | | |
| 11. | Промежуточная аттестация (экзамен) | 4 | 4 | | | 1,6 | 2 | 0,4 | | |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

Тема 1. Сущность и функции финансов. Финансовая система

Финансы: определение, содержание. Виды финансовых отношений. Функции финансов.

Финансовые ресурсы. Понятие и структура финансовой системы. Финансово- кредитная система

Тема 2. Управление финансами. Финансовый контроль.

Организация управления финансами. Финансовая политика. Финансовый механизм. Финансовое планирование. Финансовый контроль.

Тема 3. Финансовый рынок

Финансовый рынок: понятие, роль и структура. Составные части финансового рынка: рынок капиталов и рынок денежных средств. Рынок ссудного капитала. Рынок ценных бумаг. Рынок долговых ценных бумаг. Рынок долевых ценных бумаг. Рынок драгоценных металлов и камней. Валютный рынок. Эмитенты и инвесторы.

Тема 4. Бюджетная система

Бюджет: понятие и функции. Бюджетная система: понятие и принципы построения.

Бюджетное устройство. Доходы и расходы бюджета. Сбалансированность бюджета. Бюджетный процесс. Бюджетный федерализм.

Тема 5. Внебюджетные социальные фонды

Сущность внебюджетных фондов. Страховщик и страхователи. Источники, порядок формирования и использования средств социальных внебюджетных фондов: Пенсионный фонд, Фонд социального страхования, Фонд обязательного медицинского страхования. Виды пенсий, социальных пособий.

Тема 6. Государственный кредит

Сущность и функции государственного кредита. Классификация государственного долга. Управление государственным долгом.

Тема 7. Финансы организаций (предприятий) и домашних хозяйств

Понятие, функции, принципы организации финансов в коммерческих организациях.

Финансовые ресурсы коммерческих организаций. Капитал, доходы, расходы, прибыль. Экономические показатели деятельности организаций. Финансы некоммерческих организаций. Понятие и функции финансов домашних хозяйств. Финансовые ресурсы домашних хозяйств. Бюджет домашних хозяйств.

Тема 8. Кредитная система

Понятие и структура кредитной системы. Банк России. Коммерческие банки. Банковские операции и банковские сделки.

Тема 9. Сущность, функции, классификация кредита. Ссудный процент, процентная ставка

Кредит: понятие, принципы и функции. Классификация кредита. Ссудный процент (процентный доход) и процентная ставка. Расчет процентного дохода.

Тема 10. Организация кредитования

Кредитная политика и процесс кредитования. Кредитоспособность заемщика. Обеспечение кредита.

Тема 11. Промежуточная аттестация (экзамен)

1.Сущность и функции финансов
2.Роль финансов в общественном производстве
3.Понятие финансовой системы и ее структура
4.Воздействие финансов на экономику

5.Общее понятие об управлении финансами
6.Объекты и субъекты управления финансами
7.Особенности стратегического и оперативного управления финансами
8.Финансовое планирование: сущность и содержание
9.Сущность и значение финансового контроля
10.Финансовый контроль: задачи, виды и элементы
11.Формы и методы финансового контроля
12.Финансовый рынок
13.Рынок ценных бумаг
14.Участники рынка ценных бумаг
15.Виды ценных бумаг
16.Общая характеристика страховой сферы финансовых отношений
17.Понятие и структура государственных финансов
18.Бюджетная система страны
19.Модели построения бюджетной системы в разных системах государственного устройства
20.Бюджетное устройство в РФ
21.Бюджетный процесс в РФ
22.Государственный бюджет и его основные функции
23.Государственные внебюджетные фонды: сущность, функции, роль и задачи
24.Пенсионный фонд РФ
25.Негосударственное пенсионное обеспечение
26.Реформирование пенсионной системы РФ
27.Федеральный фонд социального страхования
28.Сущность и организация финансирования медицинского страхования в РФ
29.Государственный кредит и займы
30.Управление государственным долгом
31.Понятие финансовой политики государства и ее содержание
32.Основные цели и задачи финансовой политики государства
33.Правовые основы налоговой политики государства
34.Правовые основы бюджетной политики государства
35.Правовые основы таможенной политики государства
36.Финансы хозяйствующих субъектов и их место в общей системе финансов
37.Содержание финансов предприятий и особенности их формирования
38.Финансы коммерческих предприятий.
39.Финансы организаций, осуществляющих некоммерческую деятельность
40.Финансы субъектов хозяйствования без образования юридических лиц
41.Финансы домашних хозяйств.
42.Финансовые отношения предприятия.
43.Роль финансов в кругообороте основных производственных фондов некоммерческие предприятия, организации и учреждения и их финансы
44.Финансы общественных объединений: особенности их формирования и использования
45.Особенности финансовой деятельности при различных организационно- правовых формах хозяйствования
46.Сущность и роль кредита в экономике рыночного типа
47.Ссудный капитал и его характеристика
48.Принципы организации кредитных отношений
49.Виды кредитных отношений и их общая характеристика
50.Государственный кредит: сущность, назначение и виды
51.Формы кредита
52.Коммерческий кредит: сущность, формы и преимущества
53.Международный кредит и государственный долг
54.Кредитная система и ее структура
55.Структура банковской системы Российской Федерации.
56.Кредитный рынок
57.Принципы банковского кредитования организаций (предприятий)
58.Определение кредитоспособности заемщика

59.Способы обеспечения возвратности кредитов
60.Организация кредитного процесса

## Планы семинарских занятий

Тема 1. Сущность и функции финансов. Финансовая система. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
Задания по теме:
• Эволюция финансов в процессе развития товарно-денежных отношений.
• Финансы в процессе воспроизводства валового внутреннего продукта.
• Понятие и виды финансовых систем.
• Структура финансовой системы РФ.
• Централизованные и децентрализованные фонды денежных средств.
• Финансовые ресурсы.

Тема 2. Управление финансами. Финансовый контроль.. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
Задания по теме:
• Общественные финансы.
• Органы управления общественными финансами в РФ.
• Типы финансовой политики.
• Бюджетное послание Президента РФ о бюджетной политике.
• Финансовый механизм.
• Финансовое планирование.
• Формы и методы проведения финансового контроля.

Тема 3. Финансовый рынок. .
Время - 4 час.
Основные вопросы:
Задания по теме:
• Понятие и виды финансовых рынков.
• Характеристика финансового рынка РФ.
• Рынок ценных бумаг и валютный рынок.
• Рынок ссудного капитала и рынок драгоценных металлов.
• Эмитенты и инвесторы.

Тема 4. Бюджетная система. .
Время - 4 час.
Основные вопросы:
Задания по теме:
• Бюджетная система: определение, уровни, принципы, модели.
• Доходы и расходы бюджетов разного уровня.
• Бюджетный профицит и дефицит.
• Бюджетный процесс.

Тема 5. Внебюджетные социальные фонды. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
Задания по теме:
• Внебюджетные социальные фонды: определение, состав, цель создания, источники доходов, направления использования средств, управление.
• Социальное обеспечение населения.

Тема 6. Государственный кредит. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
Задания по теме:
• Функции государственного кредита.
• Формы, виды государственного кредита.
• Государственные заимствования, государственный долг.
• Управление долговыми обязательствами.

Тема 7. Финансы организаций (предприятий) и домашних хозяйств. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
Задания по теме:
• Финансы коммерческих организаций: сущность, функции, принципы, финансовый план, финансовые ресурсы.
• Особенности функционирования финансов некоммерческих организаций.

• Особенности функционирования финансов домашних хозяйств: определение, сущность, функции, финансовые решения, бюджет.
• Индивидуальные финансы.
• Текущее и долгосрочное финансовое планирование.

Тема 8. Кредитная система. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
Задания по теме:
• Банк России: функции, операции.
• Коммерческие банки: функции, операции.
• Депозиты.

Тема 9. Сущность, функции, классификация кредита. Ссудный процент, процентная ставка. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
Задания по теме:
• Банковское кредитование юридических и физических лиц.
• Коммерческое кредитование.

Тема 10. Организация кредитования. .
Время - 2 час.
Основные вопросы:
Задания по теме:
• Процесс кредитования.
• Кредитоспособность заемщика.
• Обеспечение кредита.

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:
Аннулирование государственного долга – полный отказ государства-должника от

обязательств по своим долгам.

Баланс денежных доходов и расходов населения – системное образование, характеризующее источники, структуру и направления использования денежных средств и показывающее, какая часть общественного валового национального дохода в денежной форме поступает населению.

Бюджет – система финансовых отношений между государством и другими субъектами экономики по поводу образования, распределения и расходования денежных ресурсов, необходимых для обеспечения функций органов государственной власти по предоставлению ими государственных услуг населению страны.

Бюджетная классификация – представляет собой группировку доходов и расходов бюджетов всех уровней бюджетной системы России, а также источников финансирования дефицитов этих бюджетов, используемой для составления и исполнения бюджетов и обеспечивающей сопоставимость показателей бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации.

Бюджетная роспись – документ о поквартальном распределении доходов и расходов бюджета и поступлений из источников финансирования дефицита бюджета, устанавливающий распределение бюджетных ассигнований между получателями бюджетных средств и составляемый в соответствии с бюджетной классификацией Российской Федерации.

Бюджетная система Российской Федерации – основанная на экономических отношениях и государственном устройстве страны, регулируемая нормами права совокупность федерального бюджета, бюджетов субъектов Федерации, местных бюджетов и бюджетов государственных внебюджетных фондов.

Бюджетное устройство – взаимосвязь между отдельными звеньями бюджетной системы государства, организация и принципы ее построения.

Бюджетные ассигнования – бюджетные средства, предусмотренные бюджетной росписью получателю или распорядителю бюджетных средств.

Бюджетный процесс – представляет собой регламентированную законодательством деятельность органов государственной власти, органов местного самоуправления и других участников по составлению и рассмотрению проектов бюджетов, проектов бюджетов государственных внебюджетных фондов, утверждению и исполнению бюджетов и бюджетов государственных внебюджетных фондов, а также по контролю за их исполнением.

Внешний долг – обязательства, возникающие в иностранной валюте.

Внутренний долг – обязательства, возникающие в валюте Российской Федерации.

Государственная социальная защита – система мер, направленная на обслуживание граждан в старости, в случае болезни, при полной или частичной потере трудоспособности, потере кормильца, а также малоимущих семей. Помощь предоставляется гражданам, которые не могут иметь доход выше прожиточного минимума.

Государственное кредитование – кредитные отношения, в которых государство выступает в качестве кредитора.

Государственное регулирование денежных средств населения – система мер законодательного, исполнительного и контролирующего характера, осуществляемая самим государством через приспособление механизма формирования и распределения доходов к изменяющимся условиям.

Государственные гарантии – поручительство государства по обязательствам какого-либо заемщика.

Государственные заимствования – кредитные отношения, в которых государство выступает в качестве заемщика.

Государственные социально-страховые фонды – финансовые институты, аккумулирующие средства для систем обязательного социального страхования, под контролем и при непосредственном участии государства.

Государственные социальные трансферты – передаточные платежи, выплаты населению или предпринимателям средств из государственного бюджета, формы перераспределения части средств из госбюджета.

Государственные финансы – инструмент мобилизации средств всех секторов экономики для проведения государственной внутренней и внешней политики.

Государственные ценные бумаги – государственные долговые обязательства, выпускаемые центральными правительствами, местными органами власти и государственными предприятиями.

Государственный долг – совокупный объем непогашенных долговых обязательств

государства.

Государственный или муниципальный долг – обязательства, возникающие из государственных или муниципальных займов (заимствований), принятых на себя Российской Федерацией, субъектом Российской Федерации или муниципальным образованием гарантий (поручительств) по обязательствам третьих лиц, другие обязательства, а также принятые на себя Российской Федерацией, субъектом Российской Федерации или муниципальным образованием обязательства третьих лиц.

Государственный финансовый контроль – система институтов, инструментов и объектов по проверке законности и целесообразности действий в образовании, распределении и использовании фондов государства и органов местного самоуправления.

Дефицит бюджета – превышение расходов бюджета над его доходами.

Дефицит государственного бюджета – определяется путем вычитания из суммы расходов и чистого кредитования суммы доходов и полученных официальных трансфертов.

Децентрализованные финансовые фонды – фонды финансовых ресурсов, образуемые в организациях и на предприятиях.

Дотации – бюджетные средства, предоставляемые бюджету другого уровня бюджетной системы Российской Федерации на безвозмездной и безвозвратной основе для покрытия текущих расходов.

Доходы бюджета – денежные средства, поступающие в безвозмездном и безвозвратном порядке в соответствии с законодательством Российской Федерации в распоряжение органов государственной власти России, органов государственной власти субъектов Федерации и органов местного самоуправления.

Доходы местного бюджета – денежные средства, поступившие в безвозмездном порядке в соответствии с законодательством в распоряжение органов местного самоуправления.

Доходы от операций с капиталом – включают поступления от продажи капитальных активов.

Доходы от предпринимательской деятельности – одна из основных форм доходов населения в современной рыночной экономике.

Доходы от собственности – денежные поступления в виде процентов по вкладам, ценным бумагам, дивидендов населению, занятому предпринимательской деятельностью.

Заимствование внутри страны – означает перераспределение имеющихся в стране ресурсов между секторами экономики.

Затратный подход к ценообразованию – метод ценообразования, принимающий в качестве отправной точки фактические затраты предприятия на производство и реализацию товаров.

Исполнение бюджета – совокупность операций по формированию и использованию средств бюджета.

Ипотечный кредит - долгосрочные ссуды, выдаваемые под залог недвижимости. предоставляется специализированными институтами - ипотечными банками, а в ряде стран - коммерческими, сельскохозяйственными и другими банками. процентные ставки по их ссудам дифференцируются в зависимости от финансового положения заемщика.

Кредитная система - совокупность кредитных отношений, существующих в стране, форм и методов кредитования, банков или других кредитных учреждений, организующих и осуществляющих такого рода отношения

Коммерческий кредит — кредит, предоставляемый в товарной форме продавцами покупателям в виде отсрочки платежа за проданные товары.

Кредитная линия — юридически оформленное обязательство банка перед заемщиком предоставлять ему в течение определенного периода кредиты (открыть кредитную линию) в пределах согласованного лимита.

Кредитные ресурсы – денежные ресурсы, которые могут быть использованы для кредитования субъектов экономических отношений.

Капитальные расходы – приобретение основного капитала, приобретение товаров для создания запасов, приобретение земли, нематериальных активов и капитальные трансферты.

Кассовое исполнение бюджетов – включает в себя операции со средствами на бюджетных счетах по зачислению доходов бюджетов и платежам по подтвержденным обязательствам бюджетов.

Конверсия государственных займов – изменение доходности государственных займов, проводимое с целью снижения расходов заемщика или повышения доходов кредитора.

Консолидация государственных займов – изменение срока действия уже размещенных

государственных займов в сторону их удлинения или сокращения.

Консолидированный бюджет – свод бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации на соответствующей территории.

Консолидированный бюджет региона – бюджет субъекта Российской Федерации и сводный бюджет муниципальных образований, находящихся на его территории.

Местный бюджет — совокупность экономических отношений между юридическими и физическими лицами, выступающими участниками формирования аккумулированного централизованного фонда финансовых средств конкретного муниципального образования, функции осуществления бюджетного процесса которого регулируются органом местного самоуправления на основании закрепленных федеральным законом статей Бюджетного кодекса Российской Федерации.

Минимальная бюджетная обеспеченность – минимально допустимая стоимость государственных или муниципальных услуг в денежном выражении, предоставляемых органами государственной власти или органами местного самоуправления в расчете на душу населения за счет средств соответствующих бюджетов.

Минимальные государственные социальные стандарты – государственные услуги, предоставление которых гражданам на безвозмездной и безвозвратной основе за счет финансирования из бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации и бюджетов государственных внебюджетных фондов гарантируется государством на определенном минимально допустимом уровне на всей территории Российской Федерации.

Минимальный размер оплаты труда – законодательно устанавливаемый минимальный уровень оплаты труда, который определяет нижнюю границу оплаты труда и должен соблюдаться работодателями на всех предприятиях.

Муниципальные финансы – совокупность социально-экономических отношений, возникающих по поводу формирования, распределения и использования финансовых ресурсов для решения задач местного самоуправления. Включает в себя средства местного бюджета, муниципальные внебюджетные фонды, государственные и муниципальные ценные бумаги, принадлежащие органам местного самоуправления, и другие денежные средства, находящиеся в муниципальной собственности.

Налоги – представляют собой обязательные, безвозмездные, невозвратные платежи субъектов хозяйствования и населения органам государственного управления.

Налоговая база – стоимостная, физическая или иная характеристика объекта налогообложения. Налоговая база и порядок ее определения устанавливаются Налоговым кодексом РФ.

Налоговое регулирование доходов – изъятие государством части доходов населения в свое распоряжение в целях обеспечения общегосударственных нужд.

Налоговый период – календарный год или иной период времени применительно к отдельным налогам, по окончании которого определяется налоговая база и исчисляется сумма налога, подлежащая уплате.

Неналоговые поступления – включают доходы от государственной собственности и предпринимательской деятельности, продажи принадлежащих государству имущества, запасов, земли и т.п.

Непроизводственные основные фонды – имущество предприятий, находящееся на их балансе и предназначенное для непроизводственного использования. Амортизация по нему не начисляется.

Номинальные доходы – денежное выражение индивидуальных доходов, полученных за определенный период. Они характеризуют уровень доходов независимо от налогообложения и изменения цен.

Норма производственного запаса – научно обоснованный плановый объем производственного запаса, обеспечивающий непрерывность производственного процесса.

Норматив оборотных средств – относительная величина или же денежное выражение планируемого запаса товарно-материальных ценностей, необходимых для нормальной хозяйственной деятельности предприятия.

Оборотные производственные фонды – часть производственных фондов, которые, как правило, целиком потребляются в течение одного кругооборота, изменяют свою натурально-вещественную форму и полностью переносят свою стоимость на изготовленный продукт.

Оборотный капитал (оборотные средства) – часть капитальной стоимости, авансированной в мобильные (оборотные) активы предприятия.

Основной капитал – часть авансированной капитальной стоимости, вложенной в средства труда, здания, сооружения, передаточные устройства, машины и оборудование, транспортные и прочие средства со сроком полезного использования, превышающим 12 месяцев.

Основные непроизводственные фонды – средства труда, которые участвуют в производственном процессе в своей вещественно-натуральной форме и по частям переносят свою стоимость на готовую продукцию в течение многих производственных циклов.

Отсрочка погашения государственного займа – перенос сроков погашения займа и временное прекращение выплаты доходов по нему.

Предприятие – основное звено экономики, осуществляющее в определенной организационной и организационно-правовой форме процесс воспроизводственного кругооборота материальных и финансовых ресурсов, выкуп продукции, выполнение работ и оказание услуг для потребителей в целях удовлетворения покупательского спроса и извлечения прибыли. Образуемые как результат деятельности предприятий, их финансовые ресурсы являются основой финансового потенциала государства, а также существования и развития всей системы финансовых отношений в обществе.

Принципы бюджетной системы – единства бюджетной системы; разграничения доходов и расходов между уровнями бюджетной системы; самостоятельности бюджетов; полноты отражения доходов и расходов бюджетов, бюджетов государственных внебюджетных фондов; сбалансированности бюджета; эффективности и экономности использования бюджетных средств; общего (совокупного) покрытия расходов бюджетов; гласности; достоверности бюджета; адресности и целевого характера бюджетных средств.

Профицит бюджета – превышение доходов бюджета над его расходами.

Расходы местного бюджета – денежные средства, направляемые на финансовое обеспечение задач и функций местного самоуправления.

Расширенный бюджет – совокупность консолидированного бюджета и государственных внебюджетных фондов.

Рентабельность – важнейший обобщающий показатель финансовой эффективности деятельности сельскохозяйственных предприятий. Рентабельность измеряется как отношение чистого дохода к затратам на производство реализованной продукции (услуг) или к используемым ресурсам (активам). Соответственно различают два взаимосвязанных показателя рентабельности.

Рефинансирование государственного долга – погашение старой задолженности государства за счет получения новых кредитов или размещения новых займов.

Роспись бюджетных расходов главного распорядителя бюджетных средств - распределение расходов по бюджетополучателям и распорядителям бюджетных средств согласно бюджетной классификации.

Секвестр расходов – состоит в пропорциональном снижении государственных расходов (на 5,10,15%) ежемесячно по всем статьям бюджета в течение оставшегося времени текущего финансового года.

Совокупные (или валовые) доходы населения – общая сумма денежных и натуральных доходов населения из всех источников поступления.

Социальные нормы – социальные параметры, разработанные для конкретных условий, несоблюдение которых приводит к нарушению социально-экономического развития.

Социальные трансферты – выплаты гражданам (пенсии, стипендии, пособия), не связанные с результатами труда.

Структура государственных финансов – федеральный бюджет, бюджеты субъектов Федерации, бюджеты местных (муниципальных) органов управления, государственные внебюджетные фонды и аналогичные фонды субъектов Федерации.

Субвенция – бюджетные средства, предоставляемые бюджету другого уровня бюджетной системы Российской Федерации или юридическому лицу на безвозмездной и безвозвратной основах на осуществление определенных целевых расходов.

Субсидиарность в предоставлении социальных услуг – разделение ответственности за обеспечение основных общественных благ и услуг между всеми субъектами рыночных отношений, включая граждан.

Субсидия – бюджетные средства, предоставляемые бюджету другого уровня бюджетной системы Российской Федерации, физическому или юридическому лицу на условиях долевого финансирования целевых расходов.

Федеральный бюджет – представляет собой форму образования и использования централизованного фонда денежных средств для обеспечения функций органов государственной власти.

Финансовая политика государства – совокупность стратегии и тактики государства в процессе использования финансовых отношений и функций финансов для реализации поставленных социально-экономических целей.

Финансовый менеджмент – система управления деятельностью предприятия (процессами производства, реализацией продукции, оборачиваемостью ресурсов, затратами, рентабельностью и др.) через финансовые потоки.

Финансовая система – целостный комплекс управления финансовыми отношениями, включающий фонды финансовых ресурсов централизованного и децентрализованного назначения, систему взаимосвязей между ними, а также управляющую подсистему –государственные и муниципальные финансовые органы и финансовые службы предприятий.

Финансовые потоки – качественно и количественно определенное движение денежных средств в процессе образования фондов финансовых ресурсов и их использования.

Финансы – сфера экономических отношений, которые возникают в процессе образования и использования всего многообразия фондов денежных средств при формировании доходов и накоплений организаций и их расходовании, а также денежных доходов и расходов государства, муниципальных образований и населения.

Финансовая стратегия – обоснование перспективных направлений финансовой политики и разработка системы мер по мобилизации финансовых ресурсов для эффективного осуществления социально-экономических целей на длительный период (до 10-15 и более лет).

Финансовые ресурсы предприятия – часть его средств, функционирующая в денежной форме (выручки и производные от нее формы – прибыль, амортизационные отчисления, фонды возмещения материальных затрат; кредиты и займы, доходы по ценным бумагам, страховые возмещения, денежные поступления из других источников и т.п.).

Финансовые рынки – механизмы обеспечения торговли финансовыми ресурсами; включают денежный рынок, валютный рынок и рынок капиталов.

Финансы населения (домохозяйств) – совокупность денежных отношений по поводу формирования доходов и осуществления расходов домохозяйств.

Финансы предприятия – экономические отношения предприятия во внутренней и внешней среде, осуществляемые в денежной форме.

Фискальная политика государства – совокупность мер в области налогообложения и правительственных расходов, направленных на изменение реального объема производства, контроль над инфляцией и увеличение занятости.

6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ОПК-1 -З1 | 1. Сформулируйте основные отличия государственных финансов от других звеньев финансовой системы и укажите возможные виды денежных фондов, их образующих. |
| 2 | ОПК-1 -З1 | |
| 3 | ОПК-1 -З2 | 2. Назовите основные типы бюджетов и их отличительные особенности. |
| 4 | ОПК-1 -З2 | |
| 5 | ОПК-1 -З3 | 3.Дайте понятие внебюджетного фонда и его особенностей в сравнении с бюджетом. |
| 6 | ОПК-1 -З3 | |
| 7 | ОПК-1 -З4 | 4.Что представляют собой процентные и непроцентные расходы бюджета? Каким образом они соотносятся между собой? |
| 8 | ОПК-1 -З4 | |
| 9 | ОПК-1 -З5 | 5.Назовите отличия государственного кредита от банковского. |
| 10 | ОПК-1 -З5 | |

6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 11 | ОПК-1 -У1 | 6. Распределите представленные ниже виды бюджетов по уровням бюджетной системы, указав рядом с каждым бюджетом соответствующий ему уровень (I уровень, II уровень, III уровень):<br>o • бюджет Приморского края;<br>o • бюджет Енисейского района Красноярского края;<br>o • бюджет Саратова;<br>o • федеральный бюджет;<br>o • бюджет фонда ОМС Нижегородской области;<br>o • бюджет Пенсионного фонда России;<br>o • бюджет Ямало-Ненецкого автономного округа;<br>o • бюджет городского округа Нижневартовска Ханты-Мансийского автономного округа;<br>o • бюджет Республики Тыва;<br>o • бюджет города Москвы. |
| 12 | ОПК-1 -У1 | |
| 13 | ОПК-1 -У2 | 7.Уровень инфляции в отчетном периоде увеличился. Прочие факторы остались неизменными. Как на это отреагируют в номинальном и реальном выражении налоговые доходы бюджета. |
| 14 | ОПК-1 -У2 | |
| 15 | ОПК-1 -У3 | 8.Определите верхний предел государственного долга субъекта Федерации при утвержденном общем годовом объеме доходов бюджета 7600,0 млн руб., в том числе безвозмездные поступления — 2100,0 млн руб., если в бюджете доля межбюджетных трансфертов (за исключением субвенций) из федерального бюджета за два последних отчетных финансовых года превышала 60% объема собственных доходов. |
| 16 | ОПК-1 -У3 | |
| 17 | ОПК-1 -У4 | 9. Три платежа 400 000 рублей, 650 000 рублей и 800 000 рублей со сроками погашения 1год 130 дней, 1год 160 дней и 1 год 200 дней, отсчитываемыми от одной даты, заменяются одним платежом со сроком погашения 1 год 300 дней. Стороны согласились на консолидацию платежей при использовании ставки сложных процентов 12% годовых. Определите консолидированную сумму. |
| 18 | ОПК-1 -У4 | |
| 19 | ОПК-1 -У5 | 10.Фирма имеет ряд финансовых обязательств перед одним кредитором – 1,7 млн. рублей, 2,1 млн. рублей и 2,4 млн. рублей, которые должна погасить через 150, 200 и 300 дней после 01.01 текущего года. По согласованию сторон решено заменить их одним платежом, равным 6,8 млн.рублей, с продлением срока оплаты, используя процентную ставку 14% годовых (простые проценты). Определите срок уплаты консолидированного платежа. |
| 20 | ОПК-1 -У5 | |

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 21 | ОПК-1 -В1 | 11.Доход семьи Соловьевых в сентябре составил 65000 рублей. В этом месяце на питание семья потратила 27600 рублей, а на приобретение одежды в четыре раза меньше. Кроме того, на коммунальные и транспортные расходы ушло 15800 рублей. Оставшуюся часть решили отложить на поездку во время зимних каникул. Чему равнялись все расходы семьи в сентябре? И сколько удалось им отложить на отпуск? |
| 22 | ОПК-1 -В1 | |

| | | |
|---|---|---|
| 23 | ОПК-1 -В2 | 12.По итогам отчетного периода сократился объем инвестиций в отрасли национальной промышленности, замедлились темпы ее роста, сократились реальные доходы населения. Какие мероприятия необходимо принять правительству и министерству финансов при реализации бюджетной политики в планируемом году:<br>а) в области доходов;<br>б) области расходов;<br>в) области межбюджетных отношений;<br>г) области финансирования бюджетного дефицита и управления госдолгом? |
| 24 | ОПК-1 -В2 | |
| 25 | ОПК-1 -В3 | 13. Доходы муниципального образования на планируемый период составили 240 млн руб., в том числе финансовая помощь из бюджетов других уровней — 83,5 млн руб. В планируемом году муниципальное образование предполагает осуществить финансирование строительства спортивного комплекса за счет муниципальных займов, а также с привлечением внебюджетных источников под гарантии муниципальной администрации. Какой объем заимствований и кредитов может единовременно привлечь местная администрация в планируемом году? Какой объем муниципальных гарантий может быть выдан по кредитам застройщиков, если выплаты по основному долгу в данном году составят 13,58 млн руб., объем долга на начало планируемого периода составит 170,6 млн руб.? |
| 26 | ОПК-1 -В3 | |
| 27 | ОПК-1 -В4 | 14.Банк выдал кредит на 8 месяцев в сумме 760 000 рублей. Ожидаемый месячный уровень инфляции – 1,5 %, требуемая реальная доходность операции равна 14% годовых. Определите ставку процентов по кредиту с учетом инфляции и размер наращенной суммы. |
| 28 | ОПК-1 -В4 | |
| 29 | ОПК-1 -В5 | 15.Кредит в сумме 1,7 млн. рублей выдан на 3 года. Реальная доходность должна составлять 9% годовых (сложные проценты). Расчетный уровень инфляции - 14% в год. |
| 30 | ОПК-1 -В5 | |

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий на знание категорий учебной дисциплины, указанных в п. 6.1.;
- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы;
- задания и упражнения в ходе семинарских занятий.

7.2. ФОС для текущего контроля:

| № | Код результата обучения | ФОС текущего контроля |
|---|---|---|
| 1 | ОПК-1 -З1 | Письменный опрос по теме 1, 3. |
| 2 | ОПК-1 -З1 | Задание для самостоятельной работы 1. |
| 3 | ОПК-1 -З2 | Письменный опрос по теме 5, 6. |
| 4 | ОПК-1 -З2 | Задание для самостоятельной работы 2. |
| 5 | ОПК-1 -З3 | Письменный опрос по теме 2, 4. |
| 6 | ОПК-1 -З3 | Задание для самостоятельной работы 3. |
| 7 | ОПК-1 -З4 | Письменный опрос по теме 7, 8. |
| 8 | ОПК-1 -З4 | Задание для самостоятельной работы 4. |

| | | |
|---|---|---|
| 9 | ОПК-1 -З5 | Письменный опрос по теме 9, 10. |
| 10 | ОПК-1 -З5 | Задание для самостоятельной работы 5. |
| 11 | ОПК-1 -У1 | Задание для самостоятельной работы 6. |
| 12 | ОПК-1 -У1 | |
| 13 | ОПК-1 -У2 | Задание для самостоятельной работы 7. |
| 14 | ОПК-1 -У2 | |
| 15 | ОПК-1 -У3 | Задание для самостоятельной работы 8. |
| 16 | ОПК-1 -У3 | |
| 17 | ОПК-1 -У4 | Задание для самостоятельной работы 9. |
| 18 | ОПК-1 -У4 | |
| 19 | ОПК-1 -У5 | Задание для самостоятельной работы 10. |
| 20 | ОПК-1 -У5 | |
| 21 | ОПК-1 -В1 | Письменный опрос по теме 1, 3. |
| 22 | ОПК-1 -В1 | Задание для самостоятельной работы 11. |
| 23 | ОПК-1 -В2 | Письменный опрос по теме 5, 6. |
| 24 | ОПК-1 -В2 | Задание для самостоятельной работы 12. |
| 25 | ОПК-1 -В3 | Письменный опрос по теме 2, 4. |
| 26 | ОПК-1 -В3 | Задание для самостоятельной работы 13. |
| 27 | ОПК-1 -В4 | Письменный опрос по теме 7, 8. |
| 28 | ОПК-1 -В4 | Задание для самостоятельной работы 14. |
| 29 | ОПК-1 -В5 | Письменный опрос по теме 9, 10. |
| 30 | ОПК-1 -В5 | Задание для самостоятельной работы 16. |

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ОПК-1 -З1 | Вопросы к экзамену 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16 |
| 2 | ОПК-1 -З1 | 1.Сущность и функции финансов<br>2.Роль финансов в общественном производстве<br>3.Понятие финансовой системы и ее структура<br>4.Воздействие финансов на экономику<br>5.Общее понятие об управлении финансами<br>6.Объекты и субъекты управления финансами<br>7.Особенности стратегического и оперативного управления финансами<br>8.Финансовое планирование: сущность и содержание<br>9.Сущность и значение финансового контроля<br>10.Финансовый контроль: задачи, виды и элементы<br>11.Формы и методы финансового контроля<br>12.Финансовый рынок<br>13.Рынок ценных бумаг<br>14.Участники рынка ценных бумаг<br>15.Виды ценных бумаг<br>16.Общая характеристика страховой сферы финансовых отношений |
| 3 | ОПК-1 -З2 | Вопросы к экзамену 17, 18, 19, 20, 21, 22 |
| 4 | ОПК-1 -З2 | 17.Понятие и структура государственных финансов<br>18.Бюджетная система страны<br>19.Модели построения бюджетной системы в разных системах государственного устройства<br>20.Бюджетное устройство в РФ<br>21.Бюджетный процесс в РФ<br>22.Государственный бюджет и его основные функции |

| | | |
|---|---|---|
| 5 | ОПК-1 -З3 | Вопросы к экзамену 23, 24, 25, 26, 27, 28, 29, 30-, 31, 32, 33, 34, 35 |
| 6 | ОПК-1 -З3 | 23.Государственные внебюджетные фонды: сущность, функции, роль и задачи<br>24.Пенсионный фонд РФ<br>25.Негосударственное пенсионное обеспечение<br>26.Реформирование пенсионной системы РФ<br>27.Федеральный фонд социального страхования<br>28.Сущность и организация финансирования медицинского страхования в РФ<br>29.Государственный кредит и займы<br>30.Управление государственным долгом<br>31.Понятие финансовой политики государства и ее содержание<br>32.Основные цели и задачи финансовой политики государства<br>33.Правовые основы налоговой политики государства<br>34.Правовые основы бюджетной политики государства<br>35.Правовые основы таможенной политики государства |
| 7 | ОПК-1 -З4 | Вопросы к экзамену 36, 37, 38, 39, 40, 41, 42, 43, 44, 45 |
| 8 | ОПК-1 -З4 | 36.Финансы хозяйствующих субъектов и их место в общей системе финансов<br>37.Содержание финансов предприятий и особенности их формирования<br>38.Финансы коммерческих предприятий.<br>39.Финансы организаций, осуществляющих некоммерческую деятельность<br>40.Финансы субъектов хозяйствования без образования юридических лиц<br>41.Финансы домашних хозяйств.<br>42.Финансовые отношения предприятия.<br>43.Роль финансов в кругообороте основных производственных фондов некоммерческие предприятия, организации и учреждения и их финансы<br>44.Финансы общественных объединений: особенности их формирования и использования<br>45.Особенности финансовой деятельности при различных организационно- правовых формах хозяйствования |
| 9 | ОПК-1 -З5 | Вопросы к экзамену 46, 47, 48, 49, 50, 51, 52, 53, 54, 55, 56, 57, 58, 59, 60 |
| 10 | ОПК-1 -З5 | 46.Сущность и роль кредита в экономике рыночного типа<br>47.Ссудный капитал и его характеристика<br>48.Принципы организации кредитных отношений<br>49.Виды кредитных отношений и их общая характеристика<br>50.Государственный кредит: сущность, назначение и виды<br>51.Формы кредита<br>52.Коммерческий кредит: сущность, формы и преимущества<br>53.Международный кредит и государственный долг<br>54.Кредитная система и ее структура<br>55.Структура банковской системы Российской Федерации.<br>56.Кредитный рынок<br>57.Принципы банковского кредитования организаций (предприятий)<br>58.Определение кредитоспособности заемщика<br>59.Способы обеспечения возвратности кредитов<br>60.Организация кредитного процесса |

Задания для оценки умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ОПК-1 -У1 | Задание для самостоятельной работы 6. |
| 2 | ОПК-1 -У1 | |
| 3 | ОПК-1 -У2 | Задание для самостоятельной работы 7. |
| 4 | ОПК-1 -У2 | |

| | | |
|---|---|---|
| 5 | ОПК-1 -У3 | Задание для самостоятельной работы 8. |
| 6 | ОПК-1 -У3 | |
| 7 | ОПК-1 -У4 | Задание для самостоятельной работы 9. |
| 8 | ОПК-1 -У4 | |
| 9 | ОПК-1 -У5 | Задание для самостоятельной работы 10. |
| 10 | ОПК-1 -У5 | |

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ОПК-1 -В1 | Задание для самостоятельной работы 11. |
| 2 | ОПК-1 -В1 | |
| 3 | ОПК-1 -В2 | Задание для самостоятельной работы 12. |
| 4 | ОПК-1 -В2 | |
| 5 | ОПК-1 -В3 | Задание для самостоятельной работы 13. |
| 6 | ОПК-1 -В3 | |
| 7 | ОПК-1 -В4 | Задание для самостоятельной работы 14. |
| 8 | ОПК-1 -В4 | |
| 9 | ОПК-1 -В5 | Задание для самостоятельной работы 15. |
| 10 | ОПК-1 -В5 | |

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

2. Финансы, деньги и кредит : учебник и практикум для вузов / под редакцией Д. В. Буракова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 303 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17280-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/583932

3. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для вузов / под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 5-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 436 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-09162-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/582620

б) дополнительная литература:

2. Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты : учебник для вузов / М. Н. Михайленко. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 351 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16945-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/560053

3. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 344 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16872-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/560802

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), или свободно распространяемое программное обеспечение OpenOffice; веб-браузер (Google Chrome, Mozilla, Microsoft Edge др.); электронные библиотечные системы IPR Smart и ЮРАЙТ; систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «Антиплагиат.ВУЗ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет https://portal.rosnou.ru). Для обеспечения доступа обучающихся во внеучебное время к электронным образовательным ресурсам учебной дисциплины, а также для студентов, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий, используется портал электронного обучения на базе СДО Moodle (он-лайн доступ через сеть Интернет https://e-edu.rosnou.ru).

## 10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

https://cbr.ru/ Банк России
https://minfin.gov.ru/ Министерство финансов РФ
https://www.moex.com/ Московская биржа

## 11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 25 апреля 2025 г. № 384 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере науки и высшего образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ, Положением АНО ВО «РосНОУ» Об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет».

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## 12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения лекций и семинарских занятий используются аудитории, оборудованные компьютером и проектором. В ходе обучения используются следующие дополнительные учебные материалы: презентации лекций.

Занятия с инвалидами по зрению, слуху, с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводятся в специально оборудованных аудиториях по их просьбе, выраженной в письменной форме.

Автор (составитель) кандидат экономических наук, доцент — Соломатина Тамара Борисовна

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**
**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**
**«РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
**(АНО ВО «РосНОУ»)**

Институт Экономики, управления и финансов

Кафедра 17 экономики

**Рабочая программа учебной дисциплины**

# Анализ и оценка эффективности деятельности

Код и направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Москва
2026

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина «Анализ и оценка эффективности деятельности» изучается обучающимися, осваивающими направленность «Аналитика финансового управления бизнесом» по направлению подготовки 38.04.08 - «Финансы и кредит» (уровень магистр) в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденным приказом Министерства образования и науки РФ от 12.08.2020 № 991.

Основная цель изучения учебной дисциплины состоит в том, чтобы дать обучающимся систематизированные знания по актуальным методологическим, теоретическим, методическим проблемам финансовой системы предприятий различных форм собственности, особенностях функционирования организованных финансовых рынков, ознакомление с теорией и практикой организации управления активами и источниками капитала организации, освоение студентами и приобретение ими навыков в области теории и практики анализа хозяйственных ситуаций на фирме с целью принятия соответствующих управленческих решений, направленных на достижение поставленных целей, а также повышение уровня достоверности оценки бизнеса и управленческой работы, а так же выявление достоинств, недостатков и возможности использования опыта развитых стран для российского финансового рынка.

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению деятельности в сфере финансов фирмы и рынка, овладение формами, методами и инструментами управления хозяйственных ситуаций финансовыми потоками и способами реализации финансовой политики на уровне фирмы ,корпорации и предприятия, проведении анализа источников финансовых ресурсов и построение политики привлечения средств в распоряжение фирмы на наиболее благоприятных условиях, принимать инвестиционные решения; выявлять методические проблемы управления рисками в рамках индивидуального финансового планирования, выполнению трудовой функции по финансовому управлению и анализу, а так же методическому сопровождению реализации основных и дополнительных образовательных программ, определенных профессиональным стандартом «Специалист по управлению рисками», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 г. N 264н.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Анализ и оценка эффективности деятельности относится к обязательной части учебного плана и изучается на 1 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Параллельно изучается с дисциплинами: Микроэкономика (продвинутый уровень), Финансирование деятельности организации.

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Результаты освоения дисциплины «Анализ и оценка эффективности деятельности» являются базой для прохождения обучающимися производственной практики, а также изучения учебных дисциплин: Финансовая среда и предпринимательские риски, Финансовая политика организации.

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением лекций, проведением семинарских занятий и лабораторных работ, решения ситуационных задач, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе магистратуры должен овладеть:

***- Способен применять продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем; (ОПК-2)***

**Планируемые результаты обучения по дисциплине**

| | | |
|---|---|---|
| Способен применять продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем;(ОПК-2) | **Знать:** | |
| | основные инструментальные методы анализа и оценки эффективности деятельности предприятия | ОПК-2-З1 |
| | основные информационно-аналитические системы для проведения анализа и оценки эффективности деятельности предприятия | ОПК-2-З2 |
| | информационные возможности форм финансово-бухгалтерской отчетности предприятия, на основании которых проводится финансово-экономический анализ в прикладных фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений | ОПК-2-З3 |
| | финансово-экономические показатели для проведения анализа финансового состояния и эффективности деятельности хозяйствующего субъекта, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем | ОПК-2-З4 |
| | **Уметь:** | |
| | применять основные инструментальные методы анализа и оценки эффективности деятельности предприятия, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем | ОПК-2-У1 |
| | применять основные информационно-аналитические системы для проведения анализа и оценки эффективности деятельности предприятия | ОПК-2-У2 |
| | использовать информационные возможности форм финансово-бухгалтерской отчетности предприятия, на основании которых проводится финансово-экономический анализ в прикладных фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений | ОПК-2-У3 |
| | рассчитывать и анализировать финансово-экономические показатели для проведения анализа финансового состояния и эффективности деятельности хозяйствующего субъекта, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем | ОПК-2-У4 |
| | **Владеть:** | |

| | | |
|---|---|---|
| | приемами и методами анализа и оценки эффективности деятельности предприятия, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем | ОПК-2-В1 |
| | основными информационно-аналитическими системами для проведения анализа и оценки эффективности деятельности предприятия | ОПК-2-В2 |
| | информационными возможностями форм финансово-бухгалтерской отчетности предприятия, на основании которых проводится финансово-экономический анализ в прикладных фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений | ОПК-2-В3 |
| | методикой расчета и анализа финансово-экономические показатели для проведения анализа финансового состояния и эффективности деятельности хозяйствующего субъекта, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем | ОПК-2-В4 |

## 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единицы (144 часа).

| № | Семестр | Общая трудоёмкость | | В том числе контактная работа с преподавателем | | | | | | Контроль | Сам. работа | Форма промежуточной аттестации |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | В з.е. | В часах | всего | Л | Сем | КоР | Конс | Э | | | |
| 1 | 1 | 4 | 144 | 68 | 36 | 28 | 1,6 | 2 | 0,4 | 33,6 | 42,4 | Экзамен |

### Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий очная форма обучения

| № | Наименование разделов, тем учебных занятий | Всего часов | Контактная работа с преподавателем | | | | | | Сам. раб. | Формируемые результаты обучения |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Всего | Л | Сем | КоР | Конс | Э | | |
| Теория анализа хозяйственных ситуаций на фирме | | | | | | | | | | |
| 1. | Теория анализа хозяйственных ситуаций на фирме | 8 | 4 | 4 | | | | | 4 | ОПК-2-З1, ОПК-2-З4, ОПК-2-У3, ОПК-2-В3 |
| Методика анализа хозяйственных ситуаций на фирме | | | | | | | | | | |
| 2. | Методика анализа хозяйственных ситуаций на фирме | 8 | 4 | 4 | | | | | 4 | ОПК-2-З2, ОПК-2-У4, ОПК-2-В2 |
| Анализ использования трудовых ресурсов предприятия | | | | | | | | | | |
| 3. | Анализ использования трудовых ресурсов предприятия | 16 | 12 | 4 | 8 | | | | 4 | ОПК-2-З1, ОПК-2-З4, ОПК-2-У3, ОПК-2-В3 |
| Анализ производства и реализации продукции предприятия | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 4. | Анализ производства и реализации продукции предприятия | 12 | 8 | 4 | 4 | | | | 4 | ОПК-2-З3, ОПК-2-У2, ОПК-2-У4 |
| Анализ использования основных фондов предприятия | | | | | | | | | | |
| 5. | Анализ использования основных фондов предприятия | 12 | 8 | 8 | | | | | 4 | ОПК-2-З3, ОПК-2-У1, ОПК-2-В1, ОПК-2-В2, ОПК-2-В3 |
| Анализ использования материальных ресурсов | | | | | | | | | | |
| 6. | Анализ использования материальных ресурсов предприятия | 14 | 8 | | 8 | | | | 6 | ОПК-2-З2, ОПК-2-З3, ОПК-2-У3, ОПК-2-В3 |
| Анализ себестоимости продукции (работ, услуг) предприятия | | | | | | | | | | |
| 7. | Анализ себестоимости продукции (работ, услуг) предприятия | 14 | 8 | 4 | 4 | | | | 6 | ОПК-2-З4, ОПК-2-У3, ОПК-2-В3 |
| Анализ финансовых результатов деятельности предприятия | | | | | | | | | | |
| 8. | Анализ финансовых результатов деятельности предприятия | 12 | 8 | 4 | 4 | | | | 4 | ОПК-2-З2, ОПК-2-З4, ОПК-2-У2, ОПК-2-У4 |
| Анализ финансового состояния предприятия | | | | | | | | | | |
| 9. | Анализ финансового состояния предприятия | 10,4 | 4 | 4 | | | | | 6,4 | ОПК-2-З1, ОПК-2-З4, ОПК-2-У4, ОПК-2-В4 |
| Промежуточная аттестация (экзамен) | | | | | | | | | | |
| 10. | Промежуточная аттестация (экзамен) | 4 | 4 | | | 1,6 | 2 | 0,4 | | |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

Тема 1. Теория анализа хозяйственных ситуаций на фирме

Понятие и развитие, предмет и объект, содержание и сущность, принципы и приемы анализа хозяйственных ситуаций на фирме-АХС. Место анализа хозяйственных ситуаций на фирме-АХС в системе управления. Классификация и виды анализа хозяйственных ситуаций на фирме-АХС, их характеристика. Организация и информационное обеспечение анализа хозяйственных ситуаций на фирме-АХС. Организация аналитической работы. Способы обработки экономической информации в анализе хозяйственных ситуаций на фирме -АХС.

Тема 2. Методика анализа хозяйственных ситуаций на фирме

Способы измерения влияния факторов в АХС. Способы изучения корреляционных взаимосвязей в АХС. Система показателей комплексного экономического АХС. Методика факторного анализа. Методика функционально-стоимостного анализа. Методика выявления и подсчета резервов в АХС. Методика обоснования управленческих решений на основе маржинального анализа. Аналитический и графический способы определения безубыточного объема продаж и зоны безопасности предприятия.

Тема 3. Анализ использования трудовых ресурсов предприятия

Задачи и последовательность проведения анализа использования трудовых ресурсов предприятия. Анализ производительности труда на предприятии: натуральные и стоимостные показатели производительности труда, факторный анализ производительности труда. Факторный анализ фонда заработной платы на предприятии и эффективности его использования. Факторный

анализ часовой, дневной, месячной и годовой выработки рабочих и работников персонала. Факторный анализ рентабельности персонала (двумя методами).

Тема 4. Анализ производства и реализации продукции предприятия

Задачи анализа производства и реализации продукции предприятия. Анализ динамики и выполнения плана производства и реализации продукции предприятия по объему, ассортименту и структуре. Анализ хозяйственных рисков. Факторный анализ объема продукции, услуг. Анализ резервов увеличения выпуска и реализации продукции.

Тема 5. Анализ использования основных фондов предприятия

Задачи проведения анализа состояния и использования основных фондов предприятий. Показатели анализа использования основных фондов предприятий: состояния и движения, экстенсивного, интенсивного и интегрального использования, обобщающие показатели. Факторный анализ фондоотдачи. Взаимосвязь среднегодовой стоимости основных фондов, выпуска продукции и фондоотдачи. Факторный анализ фондорентабельности (двумя методами).

Тема 6. Анализ использования материальных ресурсов предприятия

Задачи анализа использования материальных ресурсов предприятия, источники информации. Анализ обеспеченности предприятия материальными ресурсами. Анализ использования материальных ресурсов предприятия. Анализ прибыли на рубль материальных затрат.

Тема 7. Анализ себестоимости продукции (работ, услуг) предприятия

Задачи анализа затрат на производство и реализацию продукции предприятия. Анализ группировки себестоимости по калькуляционным статьям и экономическим элементам. Факторный анализ себестоимости продукции и услуг. Анализ затрат на рубль товарной продукции. Анализ резервов снижения себестоимости продукции.

Тема 8. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия

Задачи анализа экономических результатов деятельности предприятия. Обобщающая оценка эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Содержание, задачи и информационное обеспечение анализа использования прибыли и рентабельности. Факторный анализ балансовой прибыли. Факторный анализ прибыли от реализации. Анализ формирования чистой прибыли. Анализ распределения чистой прибыли. Анализ дивидендной политики предприятия. Оптимизация прибыли. Факторный анализ рентабельности предприятия, рентабельности текущих активов, рентабельности продукции Методика подсчета резервов увеличения прибыли и рентабельности. Прогнозирование общей рентабельности.

Тема 9. Анализ финансового состояния предприятия

Задачи анализа финансового состояния предприятия. Источники анализа финансового состояния. Показатели экспресс-анализа финансовой отчетности. Программа детализированного анализа финансового состояния. Оценка имущественного положения и структуры капитала (вертикальный и горизонтальный анализ баланса). Анализ финансового положения (показатели ликвидности и платежеспособности, кредитоспособности и финансовой устойчивости). Анализ деловой и рыночной активности. Анализ доходности и рентабельности. Оценка производственно-финансового левериджа.

Тема 10. Промежуточная аттестация (экзамен)

1. Методы проведения Анализа хозяйственных ситуаций на фирме
2. Экономическая сущность Анализа хозяйственных ситуаций на фирме
3. Основные направления и структура Анализа хозяйственных ситуаций на фирме
4. Основные методы и приемы проведения факторного анализа трудовых ресурсов на предприятии
5. Основные методы и приемы проведения факторного анализа использования производственных ресурсов на предприятии
6. Основные методы и приемы проведения факторного анализа использования материальных ресурсов на предприятии
7. Внутренний анализ краткосрочных обязательств (порядок формирования аналитических таблиц).

8. Характеристика показателей оценки ликвидности компании, методика их расчета.

9. Оценка динамики промежуточных показателей: чистых активов, чистого оборотного капитала (рабочего капитала).

10. Основные предпосылки текущей платежеспособности компании. Условия абсолютной ликвидности баланса.

11. Основные направления анализа и оценка финансовой устойчивости компании.

12. Методика определения типа финансовой устойчивости компании на базе балансовых показателей.

13. Характеристика системы показателей финансовой устойчивости, методика их расчетов.

14. Методика анализа структуры капитала компании, факторы, оказывающие на нее влияние.

15. Рациональная политика использования заемных средств. Эффект финансового рычага.

16. Методика анализа деловой активности компании.

17. Анализ формирования и размещения капитала предприятия.

18. Факторный анализ прибыли от продаж.

19. Факторный анализ рентабельности от продаж.

20. Факторный анализ рентабельности персонала.

21. Факторный анализ фондорентабельности.

22. Факторный анализ рентабельности активов.

23. Факторный анализ рентабельности предприятия.

24. Как формируется прибыль от реализации продукции?

25. Структура балансовой прибыли.

26. Как проводится формирование и распределение чистой прибыли?

27. Что такое рентабельность?

28. Как определяется общая рентабельность предприятия?

29. Найдите многофакторную модель изменения общей рентабельности предприятия.

30. Как определяется рентабельность реализованной продукции?

31. Напишите формулу рентабельности текущих активов и для каких целей она применяется?

32. Анализ выполнения договорных обязательств по объему. Ассортимену и по сортамету.

## Планы семинарских занятий

Тема 3. Анализ использования трудовых ресурсов предприятия. .

Время - 8 час.

Основные вопросы:

1. Общее понятия о трудовых ресурсах и их составе.

2. Обсуждение демографического(по источникам формирования) и экономического (по фактической занятости) методов расчета трудовых ресурсов.

3. Обсуждение понятия экономически активного и экономически неактивного населения.

4. Понятие рабочей силы и её структуры.

5. Анализ затрат живого труда.

6. Факторный анализ производительности труда

7. Оценка факторного влияния изменения численности персонала и средней заработной платы на фонд заработной платы на предприятии.

Тема 4. Анализ производства и реализации продукции предприятия. .

Время - 4 час.

Основные вопросы:

1. Факторный анализ рентабельности персонала

2. Обсуждение предложений и рекомендаций по повышению эффективности использования трудовых ресурсов предприятия.

3. Анализ динамики и выполнения плана производства и реализации продукции предприятия по объему, ассортименту и структуре.

4. Анализ хозяйственных рисков.

5. Факторный анализ объема продукции, услуг.

6. Анализ резервов увеличения выпуска и реализации продукции.

Тема 6. Анализ использования материальных ресурсов предприятия. .

Время - 8 час.

Основные вопросы:

1. Три модели факторного анализа фондорентабельности.

2. Анализ обеспеченности предприятия материальными ресурсами.

3. Анализ прибыли на рубль материальных затрат.

4. Обсуждение предложений и рекомендаций по повышению эффективности использования материальных ресурсов .

5. Анализ взаимосвязи общих затрат, материалоотдачи и выпуска продукции.

Тема 7. Анализ себестоимости продукции (работ, услуг) предприятия. .

Время - 4 час.

Основные вопросы:

1. Факторный анализ себестоимости.

2. Анализ затрат на рубль товарной продукции.

3. Обсуждение предложений и рекомендаций по оптимизации затрат на предприятии.

4. Факторный анализ балансовой прибыли

5. Факторный анализ прибыли от реализации: влияние объема реализации продукции, уровня среднереализационных цен и себестоимости.

Тема 8. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия. .

Время - 4 час.

Основные вопросы:

1. Факторный анализ рентабельности продаж, продукции и производства.

2. Анализ формирования и распределения чистой прибыли.

3. Обсуждение предложений и рекомендаций по повышению прибыли и рентабельности предприятий

4. Факторный анализ общей рентабельности.

5. Построение прогноза общей рентабельности.

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

Активы предприятия – это различные ресурсы, имеющие экономическую ценность, которые принадлежат предприятию и используются им в процессе хозяйственной деятельности.

Анализ имущественных активов предприятия – это процесс изучения конечных показателей формирования ресурсов и их использования в ходе производственной деятельности.

Анализ структуры пассива баланса, характеризующего источники средств, показывает, что основными их видами являются акционерный капитал, заемный капитал и отложенная прибыль (фонды собственных средств и нераспределенная прибыль)

Валовая маржа - показатель, позволяющий оценить эффективность управления основными входными и выходными денежными потоками: продажами (входной денежный поток) и себестоимостью (выходной денежный поток). Он должен быть достаточно высоким для того, чтобы покрыть прочие расходы и позволить компании получить прибыль. Он является важным индикаторов финансового здоровья компании. Без адекватного размера валовой маржи компания не сможет оплачивать свои прочие операционные расходы, прочие расходы, а также обеспечивать финансирование развития.

Вертикальный анализ бухгалтерского баланса - аналитическая процедура, в результате которой баланс представляется в виде относительных показателей. Такое представление позволяет видеть удельный вес каждой статьи баланса в его общем итоге. Обязательным элементом анализа являются динамические ряды этих величин, посредством которых можно отслеживать и прогнозировать структурные изменения в составе активов и источников их покрытия.

Внеоборотные активы – это имущественные ценности организации с продолжительностью

использования более одного года, включающие в себя основные средства, нематериальные активы, доходные вложения, которые характеризуются производительностью и способностью приносить доход.

Горизонтальный анализ финансовой отчетности - построении одной или нескольких аналитических таблиц, в которых абсолютные показатели дополняются относительными темпами роста (снижения). Ценность результатов горизонтального анализа существенно снижается в условиях инфляции, но эти данные можно использовать при межхозяйственных сравнениях.

Долгосрочные финансовые вложения представляют собой долгосрочные инвестиции организации (на срок более года) в доходные активы – ценные бумаги других организаций, уставные капиталы других организаций, государственные ценные бумаги, предоставленные другим организациям займы.

Деловая активность - это способность предприятия по результатам своей экономической деятельности занять устойчивое положение на конкурентном рынке, это результативность работы предприятия относительно величины расхода ресурсов в процессе операционного цикла.

Коэффициенты оборачиваемости - это группа показателей, которые характеризуют скорость финансового обращения относительно различных базовых параметров.

Ликвидность баланса - это степень покрытия обязательств предприятия его активами, скорость превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

Ликвидность предприятия определяется наличием у него ликвидных средств, к которым относятся наличные деньги, денежные средства на счетах в банках и легкореализуемые элементы оборотных ресурсов. Ликвидность отражает способность предприятия в любой момент совершать необходимые расходы.

Пассивы — это источники собственных и заемных средств, вложенных в имущество организации.

Платежеспособность предприятия определяется его возможностью и способностью своевременно и полностью выполнять платежные обязательства, вытекающие из торговых, кредитных и иных операций денежного характера. Платежеспособность влияет на формы и условия коммерческих сделок, в том числе на возможность получения кредита.

Рентабельность – это один из показателей, характеризующий экономическую эффективность работы предприятия. Рентабельность представляет собой такое использование средств, при котором организация не только покрывает свои затраты доходами, но и получает прибыль.

Рентабельность активов (англ. return on assets, ROA) — относительный показатель эффективности деятельности, частное от деления чистой прибыли, полученной за период, на общую величину активов организации за период. Один из финансовых коэффициентов, входит в группу коэффициентов рентабельности. Показывает способность активов компании порождать прибыль.

Рентабельность продаж — коэффициент рентабельности, который показывает долю прибыли в каждом заработанном рубле. Обычно рассчитывается как отношение чистой прибыли (прибыли после налогообложения) за определённый период к выраженному в денежных средствах объёму продаж за тот же период.

Точка безубыточности – это точка, в которой доходы полностью покрывают расходы. Пока компания не достигнет точки безубыточности, она работает в убыток и генерирует отрицательный финансовый результат: сумма издержек на материалы, труд, ренту и прочие направления являются более высокими, чем сумма совокупных доходов.

Финансовая устойчивость — составная часть общей устойчивости предприятия, сбалансированность финансовых потоков, наличие средств, позволяющих организации поддерживать свою деятельность в течение определенного периода времени, в том числе обслуживая полученные кредиты и производя продукцию.

Чистые активы – это величина, определяемая путем вычитания из суммы активов организации, суммы ее обязательств.

6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ОПК-2-З1 | Что такое экономическое содержание экономического анализа и его структура? |

| | | |
|---|---|---|
| 2 | ОПК-2-З1 | Опишите основные направления и этапы проведения анализа хозяйственных ситуаций. |
| 3 | ОПК-2-З2 | Расскажите о стохастических и детерминированных связях и их особенностях. |
| 4 | ОПК-2-З2 | Что такое экономическая сущность факторного анализа? |
| 5 | ОПК-2-З3 | Опишите классификацию видов факторного анализа (по направлению, по тесноте связей, по аналитическому выражению). |
| 6 | ОПК-2-З3 | Опишите классификацию связей детерминированного факторного анализа. |
| 7 | ОПК-2-З4 | Перечислите методы детерминированного факторного анализа и его особенности. |
| 8 | ОПК-2-З4 | Опишите методику анализа хозяйственных ситуаций |

6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 9 | ОПК-2-У1 | Проведите анализ затрат живого труда и выявите основные факторы и резервы роста производительности труда по вариантам. Проведите факторный анализ рентабельности персонала по 2-м методам. |
| 10 | ОПК-2-У1 | Проведите факторный анализ фондорентабельности двумя методами и определите основные факторы роста фондоотдачи. |
| 11 | ОПК-2-У2 | Определите изменение величины валовой прибыли от продаж за отчетный период по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года по данным отчета о финансовых результатах. |
| 12 | ОПК-2-У2 | Определите, как изменился коэффициент текущей ликвидности на конец года в сравнении с началом года по данным баланса. |
| 13 | ОПК-2-У3 | Определите, как изменился коэффициент автономии на конец года в сравнении с началом года по данным баланса. |
| 14 | ОПК-2-У3 | Определите изменение коэффициента обеспеченности оборотных активов. |
| 15 | ОПК-2-У4 | Определите изменение коэффициента финансовой устойчивости на конец года в сравнении с началом года по данным баланса. |
| 16 | ОПК-2-У4 | Определите изменение коэффициента маневренности собственного капитала на конец года в сравнении с началом года по данным баланса. |

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 17 | ОПК-2-В1 | Рассчитайте балансовую стоимость акции, если количество оплаченных акций = 25000, чистые активы = 183500 рублей. |
| 18 | ОПК-2-В1 | Определите размер вексельного кредита при учете векселя в сумме 100 млн.руб. за 100 дней до наступления срока погашения. Годовая ставка дисконта 60%. |
| 19 | ОПК-2-В2 | По балансу определите коэффициент абсолютной ликвидности на конец года. |
| 20 | ОПК-2-В2 | Используя формулу сложных процентов определите сумму депозитного вклада в размере 100 млн. руб. через 2 года при ежегодном начислении 100% годовых. |
| 21 | ОПК-2-В3 | Определите сумму депозитного вклада под 100% годовых в размере 100 млн. руб. через 2 года при полугодовом начислении процентов |
| 22 | ОПК-2-В3 | Рассчитайте общую величину расходов за отчетный год и за аналогичный период прошлого года и определите прирост (снижение) расходов за отчетный период в сравнении с аналогичным периодом прошлого года на основе данных отчета о финансовых результатах (форма 2). |

| | | |
|---|---|---|
| 23 | ОПК-2-В4 | Определите изменение доходов за отчетный период в сравнении с аналогичным периодом прошлого года, тыс. руб. на основе данных отчета о финансовых результатах. |
| 24 | ОПК-2-В4 | Приведите пример использования методики и анализа финансовой устойчивости предприятия. |

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий на знание категорий учебной дисциплины, указанных в п.6.1.1.;
- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы;
- практическая работа (решение задач);
- задания и упражнения в ходе семинарских занятий.

7.2. ФОС для текущего контроля:

| № | Код результата обучения | ФОС текущего контроля |
|---|---|---|
| 1 | ОПК-2-З1 | Задание для самостоятельной работы 1 |
| 2 | ОПК-2-З1 | Задание для самостоятельной работы 2 |
| 3 | ОПК-2-З2 | Задание для самостоятельной работы 3 |
| 4 | ОПК-2-З2 | Задание для самостоятельной работы 4 |
| 5 | ОПК-2-З3 | Задание для самостоятельной работы 5 |
| 6 | ОПК-2-З3 | Задание для самостоятельной работы 6 |
| 7 | ОПК-2-З4 | Задание для самостоятельной работы 7 |
| 8 | ОПК-2-З4 | Задание для самостоятельной работы 8 |
| 9 | ОПК-2-У1 | Задание для самостоятельной работы 9 |
| 10 | ОПК-2-У1 | Задание для самостоятельной работы 10 |
| 11 | ОПК-2-У2 | Задание для самостоятельной работы 11 |
| 12 | ОПК-2-У2 | Задание для самостоятельной работы 12 |
| 13 | ОПК-2-У3 | Задание для самостоятельной работы 13 |
| 14 | ОПК-2-У3 | Задание для самостоятельной работы 14 |
| 15 | ОПК-2-У4 | Задание для самостоятельной работы 15 |
| 16 | ОПК-2-У4 | Задание для самостоятельной работы 16 |
| 17 | ОПК-2-В1 | Задание для самостоятельной работы 17 |
| 18 | ОПК-2-В1 | Задание для самостоятельной работы 18 |
| 19 | ОПК-2-В2 | Задание для самостоятельной работы 19 |
| 20 | ОПК-2-В2 | Задание для самостоятельной работы 20 |
| 21 | ОПК-2-В3 | Задание для самостоятельной работы 21 |
| 22 | ОПК-2-В3 | Задание для самостоятельной работы 22 |
| 23 | ОПК-2-В4 | Задание для самостоятельной работы 23 |
| 24 | ОПК-2-В4 | Задание для самостоятельной работы 24 |

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ОПК-2-З1 | Вопросы к экзамену 1-9 |

| | | |
|---|---|---|
| 2 | ОПК-2-З1 | 1. Методы проведения Анализа хозяйственных ситуаций на фирме<br>2. Экономическая сущность Анализа хозяйственных ситуаций на фирме<br>3. Основные направления и структура Анализа хозяйственных ситуаций на фирме<br>4. Основные методы и приемы проведения факторного анализа трудовых ресурсов на предприятии<br>5. Основные методы и приемы проведения факторного анализа использования производственных ресурсов на предприятии<br>6. Основные методы и приемы проведения факторного анализа использования материальных ресурсов на предприятии<br>7. Внутренний анализ краткосрочных обязательств (порядок формирования аналитических таблиц).<br>8. Характеристика показателей оценки ликвидности компании, методика их расчета.<br>9. Оценка динамики промежуточных показателей: чистых активов, чистого оборотного капитала (рабочего капитала). |
| 3 | ОПК-2-З2 | Вопросы к экзамену 10-16 |
| 4 | ОПК-2-З2 | 10. Основные предпосылки текущей платежеспособности компании. Условия абсолютной ликвидности баланса.<br>11. Основные направления анализа и оценка финансовой устойчивости компании.<br>12. Методика определения типа финансовой устойчивости компании на базе балансовых показателей.<br>13. Характеристика системы показателей финансовой устойчивости, методика их расчетов.<br>14. Методика анализа структуры капитала компании, факторы, оказывающие на нее влияние.<br>15. Рациональная политика использования заемных средств. Эффект финансового рычага.<br>16. Методика анализа деловой активности компании. |
| 5 | ОПК-2-З3 | Вопросы к экзамену 17-25 |
| 6 | ОПК-2-З3 | 17. Анализ формирования и размещения капитала предприятия.<br>18. Факторный анализ прибыли от продаж.<br>19. Факторный анализ рентабельности от продаж.<br>20. Факторный анализ рентабельности персонала.<br>21. Факторный анализ фондорентабельности.<br>22. Факторный анализ рентабельности активов.<br>23. Факторный анализ рентабельности предприятия.<br>24. Как формируется прибыль от реализации продукции?<br>25. Структура балансовой прибыли.<br>м |
| 7 | ОПК-2-З4 | Вопросы к экзамену 26-32 |
| 8 | ОПК-2-З4 | 26. Как проводится формирование и распределение чистой прибыли?<br>27. Что такое рентабельность?<br>28. Как определяется общая рентабельность предприятия?<br>29. Найдите многофакторную модель изменения общей рентабельности предприятия.<br>30. Как определяется рентабельность реализованной продукции?<br>31. Напишите формулу рентабельности текущих активов и для каких целей она применяется?<br>32. Анализ выполнения договорных обязательств по объему. Ассортимену и по сортамету. |

Задания для оценки умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ОПК-2-У1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 9, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 2 | ОПК-2-У1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 10, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 3 | ОПК-2-У2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 11, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 4 | ОПК-2-У2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 12, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 5 | ОПК-2-У3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 13, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 6 | ОПК-2-У3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 14, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 7 | ОПК-2-У4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 15, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |
| 8 | ОПК-2-У4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания 16, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.) |

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ОПК-2-В1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 17, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 2 | ОПК-2-В1 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 18, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 3 | ОПК-2-В2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 19, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 4 | ОПК-2-В2 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 20, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 5 | ОПК-2-В3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 21, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 6 | ОПК-2-В3 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 22, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |

| | | |
|---|---|---|
| 7 | ОПК-2-В4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 23, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |
| 8 | ОПК-2-В4 | В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания 24, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3.) |

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

2. Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 363 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02215-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/560308

3. Проданова, Н. А. Анализ и оценка финансовых рисков : учебник для вузов / Н. А. Проданова, О. Н. Тарасова. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 115 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17996-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/580349

б) дополнительная литература:

2. Косолапова, М. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник / М. В. Косолапова, В. А. Свободин. — 2-е изд. — Москва : Дашков и К, 2019. — 247 с. — ISBN 978-5-394-03281-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/85146.html

3. Чайковская, Н. В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебное пособие / Н. В. Чайковская, А. Е. Панягина. — Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2019. — 226 с. — ISBN 978-5-4486-0590-1. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/83260.html

4. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности : учебник / Г. В. Савицкая. — 4-е изд. — Минск : Республиканский институт профессионального образования (РИПО), 2019. — 373 с. — ISBN 978-985-503-942-7. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/93422.html

5. Долматова, О. В. Анализ хозяйственной деятельности по отраслям. Управленческий анализ : учебное пособие / О. В. Долматова, Е. Н. Сысоева. — 2-е изд. — Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2019. — 148 с. — ISBN 978-5-4486-0463-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: http://www.iprbookshop.ru/79764.html

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), или свободно распространяемое программное обеспечение OpenOffice; веб-браузер (Google Chrome, Mozilla, Microsoft Edge др.); электронные библиотечные системы IPR Smart и ЮРАЙТ; систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «Антиплагиат.ВУЗ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет https://portal.rosnou.ru). Для обеспечения доступа обучающихся во внеучебное время к электронным образовательным ресурсам учебной дисциплины, а также для студентов, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий, используется портал электронного обучения на базе СДО Moodle (он-лайн доступ через сеть Интернет https://e-edu.rosnou.ru).

## 10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

https://www.gks.ru/ Госкомстат России
http://www.cbr.ru/statistics/ Центральный банк РФ
http://www.finam.ru Инвестиционная группа "Финанс-аналитик"

## 11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 25 апреля 2025 г. № 384 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере науки и высшего образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ, Положением АНО ВО «РосНОУ» Об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет».

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## 12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения лекций используется лекционная аудитория, оборудованная экраном, компьютером и проектором, позволяющим осуществлять демонстрацию презентаций.

Для проведения семинарских занятий используется аудитория с компьютером, проектором, либо компьютерный класс.

Занятия с инвалидами по зрению, слуху, с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводятся в специально оборудованных аудиториях по их просьбе, выраженной в письменной форме.

Автор (составитель) кандидат экономических наук, доцент — Соколова Е.Н.

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**
**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**
**«РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
**(АНО ВО «РосНОУ»)**

Институт Экономики, управления и финансов

Кафедра 16 финансов и банковского дела

**Рабочая программа учебной дисциплины**

# Финансирование деятельности организации

Код и направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Москва
2026

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина «Финансирование деятельности организации» изучается обучающимися, осваивающими направленность «Аналитика финансового управления бизнесом» в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденным приказом Министерства образования и науки РФ от 12.08.2020 № 991.

Основная цель изучения учебной дисциплины состоит в том, чтобы дать обучающимся систематизированные знания по актуальным теоретическим и практическим проблемам организации корпоративных финансов, сформировать профессиональные представления в области обращения корпоративных финансов, умения и навыки в проведение анализа экономических процессов и явлений в сфере финансов корпораций.

Задачи:

1. получить систему понятий и принципов корпоративных финансов;
2. получить систему знаний об экономическом содержании финансовых ресурсов организаций и источниках их формирования;
3. определить роль, место и значение финансового планирования, как элемента системы управления финансами;
4. рассмотреть финансовую деятельность организации с целью обеспечения ее экономической безопасности;
5. изучить специфические особенности финансов организаций различных организационно-правовых форм, в частности унитарных предприятий и некоммерческих организаций;
6. проанализировать финансовые методы обеспечения финансовой безубыточности деятельности организации;
7. владеть профессиональной терминологией, умением грамотно, логично излагать мнение, предложения в области корпоративных финансов, способностью к саморазвитию, повышению квалификации;
8. владеть способностью осуществлять сбор, анализ, обработку данных, необходимых для решения задач в области корпоративных финансов, способностью анализировать и интерпретировать финансовую и другую информацию, содержащуюся в отчетности организаций и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений в области корпоративных финансов.

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению деятельности в соответствии с профессиональным стандартом «Специалист по управлению рисками», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 г. N 264н.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Финансирование деятельности организации относится к обязательной части учебного плана и изучается на 1 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Изучению данной учебной дисциплины предшествует освоение следующих учебных дисциплин: Микроэкономика (продвинутый уровень).

Параллельно с учебной дисциплиной «Финансирование деятельности организации» изучаются дисциплины: Анализ и оценка эффективности деятельности, Основы финансов и кредита, Финансовые рынки и финансово-кредитные институты.

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Результаты освоения дисциплины «Финансирование деятельности организации» являются базой для прохождения обучающимися производственной практики: практика по профилю профессиональной деятельности и преддипломной практики, а также изучения дисциплин: Финансовый риск-менеджмент, Управление корпоративной стоимостью, Финансовая среда и

предпринимательские риски, Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование.

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением лекций, проведением семинарских занятий, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе магистратуры должен овладеть:

***- Способен обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности. (ОПК-4)***

**Планируемые результаты обучения по дисциплине**

| | | |
|---|---|---|
| Способен обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности.(ОПК-4) | **Знать:** | |
| | организационно-управленческие основы финансирования деятельности организации | ОПК-4-З1 |
| | источники финансирования внеоборотными и оборотных активов организации; | ОПК-4-З2 |
| | классификацию доходов, расходов и порядок формования и распределения прибыли организации | ОПК-4-З3 |
| | порядок разработки финансово-экономических планов организации. | ОПК-4-З4 |
| | **Уметь:** | |
| | экономически обосновывать организационно-управленческие решения в области финансирования деятельности организации | ОПК-4-У1 |
| | рассчитывать потребность в источниках финансирования внеоборотных и оборотных активов организации | ОПК-4-У2 |
| | обосновывать и представлять расчеты по финансовым результатам в соответствии с принятыми управленческими решениями | ОПК-4-У3 |
| | разрабатывать и анализировать финансово-экономические планы организации | ОПК-4-У4 |
| | **Владеть:** | |
| | способностью предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в области финансирования деятельности организации | ОПК-4-В1 |
| | навыками использования современных источников финансирования при формировании структуры внеоборотных и оборотных активов организации | ОПК-4-В2 |
| | способностью проводить расчеты по формированию и использованию прибыли в соответствии с принятыми управленческими решениями | ОПК-4-В3 |

| | | |
|---|---|---|
| | навыками корректировки и контроля финансово-экономических планов организации. | ОПК-4-В4 |

## 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единицы (144 часа).

| № | Семестр | Общая трудоёмкость | | В том числе контактная работа с преподавателем | | | | | | Контроль | Сам. работа | Форма промежуточной аттестации |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | В з.е. | В часах | всего | Л | Сем | КоР | Конс | Э | | | |
| 1 | 1 | 4 | 144 | 68 | 36 | 28 | 1,6 | 2 | 0,4 | 33,6 | 42,4 | Экзамен |

### Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий очная форма обучения

| № | Наименование разделов, тем учебных занятий | Всего часов | Контактная работа с преподавателем | | | | | | Сам. раб. | Формируемые результаты обучения |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Всего | Л | Сем | КоР | Конс | Э | | |
| Основы корпоративных финансов предприятия | | | | | | | | | | |
| 1. | Основы финансов предприятия | 20 | 12 | 8 | 4 | | | | 8 | ОПК-4-З1, ОПК-4-У1, ОПК-4-В1 |
| Активы предприятия | | | | | | | | | | |
| 2. | Активы предприятия | 32 | 24 | 12 | 12 | | | | 8 | ОПК-4-З2, ОПК-4-У2, ОПК-4-В2 |
| Доходы, расходы, финансовый результат деятельности предприятия | | | | | | | | | | |
| 3. | Доходы, расходы, финансовый результат деятельности предприятия | 24 | 16 | 8 | 8 | | | | 8 | ОПК-4-З3, ОПК-4-У3, ОПК-4-В3 |
| Финансовое планирование деятельности корпорации | | | | | | | | | | |
| 4. | Финансовое планирование деятельности корпорации | 30,4 | 12 | 8 | 4 | | | | 18,4 | ОПК-4-З4, ОПК-4-У4, ОПК-4-В4 |
| Промежуточная аттестация (экзамен) | | | | | | | | | | |
| 5. | Промежуточная аттестация (экзамен) | 4 | 4 | | | 1,6 | 2 | 0,4 | | |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

Тема 1. Основы финансов предприятия

Социально-экономическая сущность и функции финансов предприятия и организаций. Принципы организации финансов. Финансовые отношения организаций (предприятий). Роль финансов в деятельности организации. Денежные фонды и резервы предприятий Особенности корпоративных финансов организаций различных организационно-правовых форм и отраслей экономики. Финансовый механизм управления предприятием. Финансовые методы и рычаги. Государственное регулирование корпоративных финансов.

## Тема 2. Активы предприятия

Содержание, состав и структура внеоборотных и оборотных активов предприятия. Классификация внеоборотных и оборотных активов. Экономическое содержание и источники финансирования основного

и оборотного капитала. Амортизация и ее роль в воспроизводственном процессе.

Оценка эффективности использования внеоборотных и оборотных активов предприятия.

## Тема 3. Доходы, расходы, финансовый результат деятельности предприятия

Понятие и классификация доходов предприятия. Понятие и классификация расходов предприятия. Финансовые результаты хозяйственной деятельности предприятия. Экономическое содержание, функции и виды прибыли. Факторы, влияющие на прибыль предприятия. Балансовая, налогооблагаемая и чистая прибыль. Формирование финансовых результатов и определение валовой, налогооблагаемой и чистой прибыли. Налог на прибыль предприятий и организаций. Влияние налогов на формирование чистой прибыли. Факторный анализ прибыли. Распределение и использование прибыли предприятия. Использование чистой прибыли на выплату дивидендов и развитие производства. Методы планирования прибыли. Влияние учетной политики на финансовый результат деятельности организаций.

## Тема 4. Финансовое планирование деятельности корпорации

Содержание и цели финансового планирования. Сущность, задачи и принципы финансового планирования. Способы организации информационных потоков в процессе финансового планирования. Виды и методы финансового планирования: нормативный, расчетноаналитический, оптимизации плановых решений, экономико-математического моделирования, долевой. Системы финансовых планов (бюджетов). Основные виды текущих финансовых планов: плановый баланс доходов и расходов, план движения денежных средств, прогнозный бухгалтерский баланс. Основные виды оперативных финансовых планов: платежный календарь, расчет потребности в краткосрочном кредите, кассовая заявка. Определение потребности в оборотных активах, как составляющая финансового планирования. Методы определения потребности в оборотном капитале. Эффективность использования оборотного капитала. Планирование капитальных вложений с целью определения размера и направлений использования прибыли. Последовательность этапов оценки инвестиционной программы.

## Тема 5. Промежуточная аттестация (экзамен)

1. Содержание финансов организации и принципы их организации.
2. Роль финансов в деятельности организации
3. Взаимосвязь денежных потоков организации с финансовым рынком.
4. Управление финансами организации : цели, задачи и функции.
5. Финансовый механизм организации и его структура.
6. Организация финансовой работы в организации.
7. Финансовые отношения предприятия, их классификация.
8. Основные принципы организации корпоративных финансов.
9. Формирование и использование денежных фондов предприятий.
10. Финансовый механизм предприятия.
11. Основные факторы, влияющие на организацию финансов предприятия.
12. Классификация и характеристика активов предприятия.
13. Внеоборотные активы предприятия.
14. Особенности кругооборота денежных средств инвестированных в основной капитал.
15. Амортизация основных фондов.
16. Состав и классификация оборотных активов предприятия.
17. Финансово-эксплуатационная потребность предприятия и методы ее расчета.
18. Факторы, влияющие на финансово-эксплуатационную потребность предприятия.
19. Расчет плановой потребности в оборотных активах по сырью и материалам, виды запасов.
20. Расчет плановой потребности в оборотных активах по незавершенному производству и готовой продукции.
21. Показатели эффективности использования оборотных активов предприятия.
22. Абсолютное и относительное высвобождение оборотных активов.

23. Дебиторская задолженность предприятия и ее анализ.
24. Классификация дебиторской задолженности по срокам возникновения.
25. Расчет реальной и сомнительной дебиторской задолженности предприятия.
26. Ведомость непогашенных остатков и ее использование.
27. Источники финансирования предприятия.
28. Эффект финансового рычага (финансовый левериджа).
29. Классификация затрат предприятия.
30. Методы дифференциации затрат предприятия.
31. Расчет точки безубыточности (метод direct-costing).
32. Эффект операционного рычага (производственный левериджа).
33. Порог рентабельности и запас финансовой прочности предприятия
34. Формирование и использование прибыли предприятия.
35. Прогноз и планирование выручки от продаж
36. Порядок формирования цен на реализуемую продукцию.
37. Общее понятие о расходах, затратах и издержках организации
38. Классификация затрат относимых на себестоимость продукции.
39. Финансовый контроль за затратами на производство и реализацию продукции
40. Планирование затрат на производство и реализацию продукции
41. Экономическое содержание, функции и виды прибыли.
42. Методы планирования прибыли организации.
43. Факторы, влияющие на прибыль предприятия.
44. Факторный анализ прибыли от реализации продукции предприятия.
45. Влияние налогов на формирование чистой прибыли.
46. Виды банковских кредитов, используемых организации.
47. Заемный капитал и эффект финансового левериджа. Политика привлечения заемных средств.
48. Коммерческое кредитование и вексельное обращение.
49. Оценка кредитоспособности организации.
50. Налично-денежные операции.
51. Организация денежных расчетов на предприятии
52. Основные формы безналичных расчетов предприятия.
53. Цели, задачи и методы проведения финансовой диагностики и анализа.
54. Рентабельность предприятия: система показателей, методы расчета и пути ее повышения.
55. Оценка финансового состояния предприятия.
56. Оценка платежеспособности организации.
57. Оценка финансовой устойчивости организации.
58. Оценка деловой активности организации.
59. Организация финансовой деятельности фирмы, финансовые службы предприятия
60. Оценка прибыльности и рентабельности организации.

**Планы семинарских занятий**

Тема 1. Основы финансов предприятия. .

Время - 4 час.

Основные вопросы:

1. Обсудить цель и задачи дисциплины.
2. Заслушать выступления студентов, раскрывающие суть понятия финансов организаций (предприятий).
3. Проанализировать основные финансовые отношения организаций (предприятий).
4. Организовать дискуссию по проблеме выявления факторов, влияющих на организацию финансов.
5. Обсудить состав, формирование и направления использования денежных фондов предприятий.
6. Сделать выводы об основных функциях корпоративных финансов.

Обучающиеся самостоятельно, с применением различных методик оценивают результаты и полученные результаты обобщают в полноценном выводе.

Тема 2. Активы предприятия. .

Время - 12 час.

Основные вопросы:

1. Заслушать выступления студентов, раскрывающие понятие и показатели эффективности использования внеоборотных активов и их расчет

2. Организовать обсуждение факторов, влияющих на внеоборотные активы.

3. Проанализировать расчеты амортизации основных средств.

4. Решение задача по расчету эффективности использования внеобротных активов предприятия

5. Заслушать выступления студентов, раскрывающие понятие кругооборота оборотных активов и показатели эффективности использования их расчет

6. Организовать обсуждение факторов, влияющих на оборачиваемость оборотных активов.

7. Проанализировать абсолютное и относительное высвобождение оборотных средств.

8. Решение задача по расчету оборачиваемости оборотных активов.

Обучающиеся самостоятельно, с применением различных методик оценивают результаты и полученные результаты обобщают в полноценном выводе.

Тема 3. Доходы, расходы, финансовый результат деятельности предприятия. .

Время - 8 час.

Основные вопросы:

1. Заслушать выступления студентов, раскрывающие содержание, состав и структуру доходов и расходов предприятия.

2. Рассмотреть и обсудить методику расчета прибыли предприятия.

3. Рассмотреть и обсудить методику расчета рентабельности предприятия.

4. Решение задач по расчету плановой прибыли.

Обучающиеся самостоятельно, с применением различных методик оценивают результаты и полученные результаты обобщают в полноценном выводе.

Тема 4. Финансовое планирование деятельности корпорации. .

Время - 4 час.

Основные вопросы:

1.Какие цели должны быть достигнуты в процессе финансового планирования?

2. Какие методы используются при составлении финансового плана?

3. Какие существуют методы расчета потребности оборотных активов?

4. В каких формах может быть принят финансовый план?

5. Как финансовый план связан с бизнес-планом организации?

6. Что является источником доходов и поступлений организации?

7. Какие направления расходов отражаются в финансовом плане?

8. Если в процессе составления финансового плана выяснится, что расходы превышают доходы, какие меры можно и нужно предпринять?

Обучающиеся самостоятельно, с применением различных методик оценивают результаты и полученные результаты обобщают в полноценном выводе.

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

Амортизация – перенесение стоимости постоянно изнашивающихся основных фондов на стоимость вырабатываемой продукции.

Ассортимент продукции предприятия – совокупность наименований видов продукции, составляющих группу с отличиями по марке, сорту, качеству, артикулу и т.п.

Балансовая прибыль – общая сумма прибыли предприятия по данным бухгалтерского баланса.

Банкротство – долговая несостоятельность предприятия, проявляющаяся в невозможности платить по обязательствам в связи с отсутствием средств.

Бизнес-план – внутренний документ предприятия, обеспечивающий анализ коммерческого

замысла по признакам его реалистичности и эффективности, способствующий получению кредита.

Валовая выручка – общая сумма выручки от реализации продукции и материальных ценностей.

Валовый доход – стоимость, созданная трудом на предприятии, выраженная разностью между валовой выручкой и материальными затратами на производство.

Валовая прибыль – полная сумма прибыли предприятия до вычетов и отчислений.

Воспроизводство – непрерывно повторяющийся производственный процесс, осуществляемый в неизменном или возрастающем масштабе, соответственно простое или расширенное воспроизводство.

Вспомогательная деятельность предприятия – деятельность, направленная на выпуск продукции, обеспечивающей осуществление основной деятельности и потребляемой внутри предприятия.

Государственная регистрация субъекта предпринимательства – юридический акт, удостоверяющий право индивидуального предпринимателя или коммерческой организации осуществлять предпринимательскую деятельность с момента оформления записи в государственном реестре.

Группировка затрат по их элементам – распределение затрат по их экономическому содержанию вне зависимости от места осуществления и формы использования.

Группировка затрат по статьям калькуляции – распределение затрат с целью определения себестоимости отдельных видов продукции.

Долгосрочное планирование – деятельность руководства предприятия по установлению определенных изменений в его состоянии на длительный период в целях улучшения экономических показателей.

Закупочная цена – цена на сельскохозяйственную продукцию, приобретаемую на внутреннем рынке заготовительными органами у разных категорий производителей.

Запас готовой продукции – объем продукции, принятый системой контроля качества, находящийся на складе предприятия или отгруженный покупателям до момента передачи расчетных документов.

Заработная плата – сумма денежных и материальных ценностей, выдаваемая работнику для личного потребления по результатам труда.

Издержки обращения – расходы, связанные со сбытом продукции.

Издержки производства – совокупность затрат на выработку продукции.

Индивидуальный предприниматель – гражданин, прошедший процедуру государственной регистрации для осуществления предпринимательской деятельности без образования юридического лица.

Интервал планирования – отрезок времени, целесообразный для установления определенных плановых заданий.

Информационное обеспечение основных экономических процессов – зафиксированная в базах данных информация, необходимая для непрерывного осуществления комплекса процессов.

Источники формирования финансовых ресурсов предприятия – собственные средства, средства мобилизуемые на финансовом рынке, и средства, поступающие в процессе перераспределения.

Кадры предприятия совокупность работников различных профессий и квалификации, принятых на работу для участия в основной и неосновной деятельности предприятия.

Картель – соглашение предприятий одной отрасли по вопросам цен, рынков сбыта, объемов производства, обмена патентами.

Квалификация – степень профессиональной подготовки работника к выполнению работы определенной стоимости.

Квотирование рабочих мест – меры по регулированию занятости населения путем установления для предпринимателей квоты на рабочие места для отдельных категорий граждан.

Комбинирование производства – форма концентрации производства путем соединения разных производств в одном предприятии, когда продукт одного производства служит сырьем, полуфабрикатом другому производству.

Коммерческая организация – юридическое лицо, преследующее извлечение прибыли в качестве основной цели своей деятельности.

Консорциум – временный союз предприятий для осуществления крупных совместных

операций.

Концерн – объединение предприятий на основе финансовых связей, договоров об общности интересов, характеризуемых как «система участия».

Кооперирование производства – производственные связи предприятий по совместному производству конечной продукции.

Коэффициент абсолютной ликвидности – отношение суммы денежных средств и краткосрочных вложений к краткосрочной задолженности.

Коэффициент текущей ликвидности – отношение оборотных средств к краткосрочной задолженности.

Коэффициент трудового участия – обобщающая оценка трудового вклада работника в общий результат труда коллектива.

Ликвидность предприятия – способность предприятия погасить кратковременные обязательства за счет текущих активов.

Линейная организация управления – структура, предусматривающая подчинение лица на каждом уровне управления единственному органу вышестоящего уровня.

Линейно-штабная организация управления – структура, в которой при единоначалии управления подготовка решений осуществляется специалистами, объединенными в штаб.

Линейно-функциональная организация управления – структура, предусматривающая сочетания прямого руководства по ряду функций с наделением распорядительными полномочиями функциональных руководителей по остальным функциям.

Лицензирование – выдача разрешения на осуществление определенного вида предпринимательской деятельности.

Льготная цена – цена на пониженном уровне для стимулирования потребления отдельных видов продукции или для отдельных групп потребителей.

Материальные ресурсы – предметы труда и отходы производства, запасные части для ремонта технического оборудовании.

Матричная организация управления – структура, предусматривающая наряду с линейным управлением по вертикали деятельность целевых руководителей с самостоятельными правами в пределах воздействия на объект управления при решении поставленных предметных задач.

Метод ценообразования – система установления цены с использованием определенной нормативной базы.

Мотивация труда – система мер стимулирования людей к достижению требуемых результатов деятельности предприятия через удовлетворение их собственных потребностей.

Наличные денежные средства предприятия – часть имущества, представленная средствами в кассе и на счетах предприятия в банках.

Незавершенное производство – совокупность продукции предприятия, не прошедшей полную обработку, незаконченные работы и услуги, которые не могут быть признаны итогом выполнения договора.

Некоммерческая организация – юридическое лицо, не имеющее в качестве основной цели получение прибыли и не распределяющее полученную прибыль между участниками.

Непроизводственное потребление – потребление продукции при удовлетворении личных или общественных потребностей.

Номенклатура продукции предприятия – совокупность ассортиментных групп выпускаемой продукции.

Нормативный запас – минимальный объем запаса ресурса на уровне нормативов, обеспечивающий бесперебойное осуществление процесса производства заданной продолжительности.

Норма амортизации – готовая доля балансовой стоимости имущества в процентах, подлежащая переносу на стоимость продукции.

Оборотные производственные фонды – предметы труда, средства труда со сроками службы до одного года, незавершенное производство, расходы будущих периодов.

Оборотные средства – денежные средства, выделяемые для формирования оборотных производственных фондов и фондов обращения.

Оборотные фонды (активы) – имущество, целиком потребляемое в одном цикле производственного процесса с полным переносом своей стоимости на создаваемую продукцию.

Обслуживающие подразделения предприятия – элементы предприятия, обеспечивающие

функционирование основных и вспомогательных подразделений.

Объединение предприятий – некоммерческая организация в форме ассоциации ил союза юридических лиц, являющихся коммерческими организациями.

Оперативное планирование – деятельность по выработке заданий с целью регулирования хода производства и ритмичного функционирования всех рабочих мест.

Организационная структура предприятия – определенное соотношение уровней управления и области их функционирования в интересах достижения целей предприятия.

Организация производства – теория и практика использования прогрессивных технических и технологических решений на основе принципов разделения труда, взаимосвязи рабочих мест и экономических потоков ресурсов.

Организация труда – теория и практика достижения эффективной деятельности работников на их рабочих местах путем обеспечения условий взаимодействия человека со средствами производства.

Организация управления – теория и практика организации системы управления и управленческого труда для обеспечения эффективности функционирования предприятия.

Основная деятельность предприятия – деятельность, приносящая основную массу добавленной стоимости, создаваемой в рамках конкретных процессов производства товаров, выполнения работ, оказания услуг.

Основные непроизводственные фонды – основные фонды, обеспечивающие обслуживание работников предприятия, оказывающие нематериальные услуги.

Основные производственные фонды – средства труда, прямо участвующие в производстве продукции с сохранением вещественной формы.

Основные фонды (активы) – имущество, длительно сохраняющее натурально-вещественную форму с постепенным переносом стоимости на создаваемую продукцию.

Отрасль – совокупность предприятий с общностью выпускаемой продукции, технологии производства, основных фондов, профессиональных характеристик работников.

Переменные издержки – затраты, величина которых находится в прямой зависимости от объемов производства продукции.

Платежеспособность предприятия – способность предприятия своевременно и полностью выполнить платежные обязательства, вытекающие из торговых и кредитных операций.

Побочное производство – изготовление продукции, не являющейся основной целью предприятия и создаваемой, как правило, путем переработки отходов основной деятельности.

Повременная оплата труда – оплата по продолжительности отработанного времени.

Подсобное производство – создание условий для успешной реализации продукции.

Позиционирование товара – действия по обеспечению товару позиций на конкурентном рынке и благоприятного восприятия его потребителями в ряду существующих товаров.

Постоянные издержки – затраты, величина которых не зависит от объема производства продукции.

Поточное производство – организация производства с разделением сложного процесса на частные и одновременным выполнением разных частных процессов.

Потребление – использование общественного продукта в процессе удовлетворения экономических потребностей людей.

Предельные издержки – дополнительные затраты производства, связанные с увеличением объема выпуска продукции на одну единицу.

Предприятие как объект хозяйствования – материальный объект права, представляющий собой имущественный комплекс, используемый в предпринимательской деятельности.

Предприятие как субъект хозяйствования – субъект самостоятельного хозяйствования с правами юридического лица, производящий и реализующий товары, выполняющий работы, оказывающий услуги.

Природные ресурсы – естественные условия обитания на Земле, используемые предприятием.

Проектная структура – структура, которая формируется в интересах разработки проекта сложного продукта.

Производство – регулируемый процесс создания товаров, выполнения работ, оказания услуг в результате использования факторов производства.

Производственная структура предприятия – состав элементов предприятия как объектов

управления, обладающих технологическими и кооперационными связями.

Производственное потребление – потребление продукции производственно-технического назначения в процессе создания другой продукции.

Производственные запасы – имущество, подготовленное к переработке с целью выработки продукции предприятия, обеспечивающее непрерывность процесса производства.

Производственный кооператив – коммерческая организация, основанная на объединении имущества (паев) и совместном труде членов.

Производственный цикл – период времени от начала до окончания процесса создания конкретного изделия в пределах одного предприятия.

Профессия – совокупность теоретических знаний и практических навыков, обеспечивающих выполнение определенной деятельности в отрасли производства.

Работа – материальное изделие (деятельность по его созданию), выполняемое по заказу конкретного лица.

Рабочее место – производственная площадь приложения труда, где размещается работник, средства и предметы труда, обработанная продукция.

Равновесная цена – цена на конкурентном рынке, соответствующая равенству спроса и предложения.

Расчетная рентабельность – отношение расчетной прибыли к среднегодовой стоимости основных фондов и оборотных средств.

Расходы будущих периодов – затраты, произведенные предприятием, но подлежащие включению в себестоимость продукции в последующие периоды.

Регулирование цен – вмешательство государства в процесс рыночного ценообразования.

Резервный фонд – средства для покрытия убытков предприятия, погашения непредвиденных затрат.

Рентабельность предприятия – характеристика степени эффективности использования имущества (активов) предприятия.

Рентабельность продукции – отношение прибыли от производства и реализации продукции к ее полной себестоимости.

Рентабельность собственного капитала – отношение чистой прибыли к собственному капиталу.

Ресурсы предприятия – средства, находящиеся в наличии, запасе, позволяющие устойчиво осуществлять предпринимательскую деятельность (работники, капитал, техника и технология, информация).

Розничная цена – цена на товар при продаже конечному потребителю для личного потребления в малых количествах.

Сбыт – организационная функция, обеспечивающая реализацию готовой продукции.

Сдельная оплата труда – оплата по количеству произведенной продукции.

Себестоимость – денежная форма выражения затрат на производство и реализацию продукции.

Сегмент рынка – часть рынка с однородными требованиями покупателей.

Сезонная цена – цена на некоторые виды продукции, планомерно меняющаяся по сезонам года.

Сезонность производства – неравномерность выпуска продукции в связи с повторяющимися изменениями времени года, явлениями природы, обычаями, традициями.

Синдикат – объединение однородных производств в целях сбыта продукции через общую структурную торговую единицу.

Смета затрат на производство – сводный документ плановых затрат предприятия в денежном выражении.

Смешанный тип управления – структура, предусматривающая комбинирование регулирующих воздействий от простого сочетания форм управления на разных уровнях управления до синтеза их по совокупности всех уровней управления.

Снабжение – организационная функция, обеспечивающая потребности предприятия в необходимых ресурсах.

Собственность – имущество, принадлежащие лицу на правах владения, пользования, распоряжения.

Солидарная ответственность – ответственность каждого участника вместе с остальными

вплоть до предельно полной величины обязательств коммерческой организации.

Списанная численность работников – численность работников, с которыми заключены трудовые договоры, контракты.

Среднесписочная численность работников – численность работников в среднем за период с учетом явочной численности за все дни периода.

Средние издержки – издержки исчисляемые делением суммы на показатель объема выпуска продукции.

Средства предприятия в расчетах – дебиторская задолженность предприятия по различным основаниям – за проданные товары, оказанные услуги, по выданным авансам, по полученным векселям, по передаче в подотчет и т.п.

Статус малого предприятия – правовое положение предприятия на основе регистрации в уполномоченных на то органах исполнительной власти при соблюдении предельно допустимой численности работников, позволяющее получать государственную поддержку.

Стратегическое планирование – деятельность руководства предприятия по выбору образа действий для достижения стратегических целей в условиях вероятного изменения внешней среды.

Стратегия маркетинга – установление целей предприятия на выбранном сегменте рынка и выбор путей их достижения.

Страховой запас – запас ресурса, обеспечивающий устойчивое производство при непредвиденных нарушениях сроков поставок ресурса.

Субсидиарная ответственность – ответственность каждого участника в дополнение к ответственности другого лица, являющего основным должником, которую несет участник вместо основного должника.

Тактика маркетинга – выработка конкретных действий по реализации стратегии маркетинга.

Тарифная сетка – шкала тарифных коэффициентов по числу тарифных разрядов, определяющая различия в оплате труда по степени его сложгности.

Тарифная система – комплекс нормативов, обеспечивающих регулирование уровня заработной платы в зависимости от квалификации работников, характера и условий труда, территориального размещения предприятия.

Тарифная ставка – размер заработной платы данного тарифного разряда за единицу времени работы.

Тарифный разряд – показатель степени сложности работы в соответствии с описаниями работ по тарифно-квалификационному справочнику.

Текущее планирование – деятельность руководителей разных уровней управления по выработке заданий в интересах обеспечения выполнения заказов с учетом тенденций развития конкурентных условий.

Текущий запас – запас ресурса, обеспечивающий бесперебойность производственного процесса в период между двумя последовательными поставками ресурса.

Техника – совокупность средств производства, принадлежащих предприятию или приобретенных заимообразно.

Технология – совокупность средств, методов, процессов, операций, обеспечивающих осуществление производственной деятельности.

Тип производства – вариант организации деятельности предприятия по признакам специализации подразделений (тип производственной структуры) или масштабности производства однотипной продукции (тип организации производства).

Товар – материальное изделие, предлагаемое покупателям в интересах приобретения, использования, потребления.

Товарная политика предприятия – комплекс управленческих решений по определению целесообразного состава продукции для достижения успеха на конкурентном рынке.

Товарные запасы – продукция предприятия, поступающая в сферу обращения.

Трансакционные издержки – издержки, сопутствующие производству продукции, но не связанные с ним непосредственно (поиск информации, ведение переговоров и т.п.).

Трудовые ресурсы – состав работников по количеству и квалификационным характеристикам.

Унитарное предприятие – коммерческая организация, основанная на праве хозяйственного ведения или оперативного управления имуществом, находящимся в государственной или муниципальной собственности.

Управление кадрами – обособленная функция управления, предусматривающая наем, обучение работников для обеспечения предприятия кадрами в текущее время в необходимом составе требуемого уровня подготовки.

Услуга – определенное действие, осуществляемое по заказу конкретного лица, не сопровождаемое созданием материального изделия.

Уставной (складочный) капитал – сумма средств (стоимость имущества) выделенная учредителями предприятия для обеспечения деятельности, определенная в учредительных документах предприятия.

Финансовая база предприятия – имущественный потенциал предприятия, выраженный в денежном исчислении.

Финансовые ресурсы – совокупность фондов, денежных средств, находящихся в распоряжении предприятия и создаваемых за счет внутренних и внешних источников.

Финансовые средства предприятии – денежные доходы и поступления, которыми предприятие распоряжается для выполнения финансовых обязательств и осуществления производства.

Финансы предприятия – система экономических отношений, состоящих в привлеченных денежных средств, их формировании и эффективном использовании.

Фонд накопления – средства для финансирования основных фондов предприятия.

Фондоотдача – показатель эффективности использования основных фондов в расчете стоимости основных фондов на единицу стоимости продукции.

Фонд потребления – средства, расходуемые в социальных целях развития коллектива предпирятия.

Фонды (активы) предприятия – имущество, используемое для осуществления деятельности при достижении целей предприятия.

Фонды обращения – средства предприятия, обслуживающие обменные процессы, вложенные в запасы готовой продукции, средства в расчетах и денежные средства в кассе и на счетах в банках.

Форма оплаты труда – вид оплаты при классификации по ряду признаков: основание для расчета величины выплаты, средство осуществления выплаты, учет дополнительных факторов.

Функциональная организация управления – структура, предусматривающая разделение управления по функциям, когда каждый руководитель ведает исполнением определенной группы функций.

Функция (в управлении) – объективно обусловленная постоянная цель, круг деятельности и обязанностей лица, которое решает определенные задачи, составляющие конкретные проблемы предприятия.

Цель объединения предприятий – обеспечение благоприятных условий функционирования путем координации деятельности отдельных предприятий, представления и защиты имущественных интересов во внешней среде.

Ценовая политика предприятия – совокупность форм и методов по установлению цен с учетом рыночных условий для достижения целей предприятия.

Хозяйственное общество – коммерческая организация, основанная на объединении главным образом имущества участников в условиях использования его только по решениям органов управления обществом.

Хозяйственное товарищество – коммерческая организация, основанная на объединении не только имущества, но в основном труда полных товарищей, действующих от имени товарищества самостоятельно или иным, установленным в договоре образом в условиях солидарного несения субсидиарной ответственности своим имуществом по обязательствам товарищества.

Холдинг – крупная компания, обладающая контрольными пакетами акций ряда предприятий в

6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ОПК-4-З1 | 1.Дискуссия на тему:"Стратегические цели управления финансами организации". |
| 2 | ОПК-4-З1 | |

| | | |
|---|---|---|
| 3 | ОПК-4-З2 | 2. Дискуссия на тему: "Источники формирования капитала корпорации". |
| 4 | ОПК-4-З2 | |
| 5 | ОПК-4-З3 | 3. Проанализировать факторы, влияющие на величину прибыли. |
| 6 | ОПК-4-З3 | |
| 7 | ОПК-4-З4 | 4. Определите основные стратегические направления развития корпорации в современных условиях. |
| 8 | ОПК-4-З4 | |

6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 9 | ОПК-4-У1 | 5. Определите курсовую стоимости акции на рынке ценных бумаг, если известно, что размер дивиденда ожидается на уровне 25%, а величина банковской ставки процента — 20%. Номинальная стоимость акции 200 руб. |
| 10 | ОПК-4-У1 | |
| 11 | ОПК-4-У2 | 6. Рассчитать рентабельность актива если прибыль балансовая составила за год 3 мил.руб., а величина активов за год составила 36 мил.руб. |
| 12 | ОПК-4-У2 | |
| 13 | ОПК-4-У3 | 7. Производственная себестоимость товарного выпуска в IV квартале составила 23 400 тыс. руб. Норма запаса готовой продукции на складе — 6,5 дня. Норматив на готовую продукцию на складе составит? |
| 14 | ОПК-4-У3 | |
| 15 | ОПК-4-У4 | 8. Для производства запланированного объема продукции в IV квартале затраты основных материалов составят 7740 тыс. руб. при норме их запаса на складе организации, равной 27 дням. Определить однодневный расход материалов и норматив по затратам основных материалов. |
| 16 | ОПК-4-У4 | |

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 17 | ОПК-4-В1 | 9. Акционерное общество выпустило 800 простых акций и 100 привилегированных, а также 150 облигаций. Номинальная стоимость всех ценных бумаг 100 000 руб. Купон по облигациям — 12%. Дивиденд по привилегированным акциям — 15%.<br>1.Определите дивиденд от прибыли.<br>2.Расположите всех держателей ценных бумаг по степени убывания доходности, если прибыль к распределению составила 16 000 тыс. руб. |
| 18 | ОПК-4-В1 | |
| 19 | ОПК-4-В2 | 10. Организация приобрела оборудование с предусмотренным сроком полезного использования 8 лет ( 96 месяцев ). Определить норму амортизационных отчислений линейным способом. |
| 20 | ОПК-4-В2 | |
| 21 | ОПК-4-В3 | 11. Организация приобрела оборудование с предусмотренным сроком полезного использования 10 лет ( 96 месяцев ). Определить норму амортизационных отчислений линейным способом. |
| 22 | ОПК-4-В3 | |
| 23 | ОПК-4-В4 | 12. Определить планируемую сумму переменных затрат если удельные затраты на единицу продукции составляют 90 руб. предприятие планирует выпуск продукции в натуральном выражении в размере 400 тыс. ед. |
| 24 | ОПК-4-В4 | |

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий на знание категорий учебной дисциплины, указанных в п. 6.1.;
- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы;
- задания и упражнения в ходе семинарских занятий.

7.2. ФОС для текущего контроля:

| № | Код результата обучения | ФОС текущего контроля |
|---|---|---|
| 1 | ОПК-4-З1 | Письменный опрос по теме 1 |
| 2 | ОПК-4-З1 | Задание для самостоятельной работы 1 |
| 3 | ОПК-4-З2 | Письменный опрос по теме 2 |
| 4 | ОПК-4-З2 | Задание для самостоятельной работы 2 |
| 5 | ОПК-4-З3 | Письменный опрос по теме 3 |
| 6 | ОПК-4-З3 | Задание для самостоятельной работы 3 |
| 7 | ОПК-4-З4 | Письменный опрос по теме 4 |
| 8 | ОПК-4-З4 | Задание для самостоятельной работы 4 |
| 9 | ОПК-4-У1 | Задание для самостоятельной работы 5 |
| 10 | ОПК-4-У1 | |
| 11 | ОПК-4-У2 | Задание для самостоятельной работы 6 |
| 12 | ОПК-4-У2 | |
| 13 | ОПК-4-У3 | Задание для самостоятельной работы 7 |
| 14 | ОПК-4-У3 | |
| 15 | ОПК-4-У4 | Задание для самостоятельной работы 8 |
| 16 | ОПК-4-У4 | |
| 17 | ОПК-4-В1 | Выполнение заданий и упражнений по теме 1 |
| 18 | ОПК-4-В1 | Задание для самостоятельной работы 9 |
| 19 | ОПК-4-В2 | Выполнение заданий и упражнений по теме 2 |
| 20 | ОПК-4-В2 | Задание для самостоятельной работы 10 |
| 21 | ОПК-4-В3 | Выполнение заданий и упражнений по теме 3 |
| 22 | ОПК-4-В3 | Задание для самостоятельной работы 11 |
| 23 | ОПК-4-В4 | Выполнение заданий и упражнений по теме 4 |
| 24 | ОПК-4-В4 | Задание для самостоятельной работы 12 |

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ОПК-4-З1 | Вопросы к экзамену 1,2,3,4,5,6,7,8,9,10,11 |

| | | |
|---|---|---|
| 2 | ОПК-4-З1 | 1. Содержание финансов организации и принципы их организации.<br>2. Роль финансов в деятельности организации<br>3. Взаимосвязь денежных потоков организации с финансовым рынком.<br>4. Управление финансами организации : цели, задачи и функции.<br>5. Финансовый механизм организации и его структура.<br>6. Организация финансовой работы в организации.<br>7. Финансовые отношения предприятия, их классификация.<br>8. Основные принципы организации корпоративных финансов.<br>9. Формирование и использование денежных фондов предприятий.<br>10. Финансовый механизм предприятия.<br>11. Основные факторы, влияющие на организацию финансов предприятия. |
| 3 | ОПК-4-З2 | Вопросы к экзамену 12,13,14,15,17,18,19,20,21,22,23,24,25,26 |
| 4 | ОПК-4-З2 | 12. Классификация и характеристика активов предприятия.<br>13. Внеоборотные активы предприятия.<br>14. Особенности кругооборота денежных средств инвестированных в основной капитал.<br>15. Амортизация основных фондов.<br>16. Состав и классификация оборотных активов предприятия.<br>17. Финансово-эксплуатационная потребность предприятия и методы ее расчета.<br>18. Факторы, влияющие на финансово-эксплуатационную потребность предприятия.<br>19. Расчет плановой потребности в оборотных активах по сырью и материалам, виды запасов.<br>20. Расчет плановой потребности в оборотных активах по незавершенному производству и готовой продукции.<br>21. Показатели эффективности использования оборотных активов предприятия.<br>22. Абсолютное и относительное высвобождение оборотных активов.<br>23. Дебиторская задолженность предприятия и ее анализ.<br>24. Классификация дебиторской задолженности по срокам возникновения.<br>25. Расчет реальной и сомнительной дебиторской задолженности предприятия.<br>26. Ведомость непогашенных остатков и ее использование. |
| 5 | ОПК-4-З3 | Вопросы к экзамену<br>27,28,29,30,31,32,33,34,35,36,37,38,39,40,41,42,43,44,45 |

| | | |
|---|---|---|
| 6 | ОПК-4-З3 | 27. Источники финансирования предприятия.<br>28. Эффект финансового рычага (финансовый левериджж).<br>29. Классификация затрат предприятия.<br>30. Методы дифференциации затрат предприятия.<br>31. Расчет точки безубыточности (метод direct-costing).<br>32. Эффект операционного рычага (производственный левериджж).<br>33. Порог рентабельности и запас финансовой прочности предприятия<br>34. Формирование и использование прибыли предприятия.<br>35. Прогноз и планирование выручки от продаж<br>36. Порядок формирования цен на реализуемую продукцию.<br>37. Общее понятие о расходах, затратах и издержках организации<br>38. Классификация затрат относимых на себестоимость продукции.<br>39. Финансовый контроль за затратами на производство и реализацию продукции<br>40. Планирование затрат на производство и реализацию продукции<br>41. Экономическое содержание, функции и виды прибыли.<br>42. Методы планирования прибыли организации.<br>43. Факторы, влияющие на прибыль предприятия.<br>44. Факторный анализ прибыли от реализации продукции предприятия.<br>45. Влияние налогов на формирование чистой прибыли. |
| 7 | ОПК-4-З4 | Вопросы к экзамену 46,47,48,49,50,51,52,53,54,55,56,57,58,59,60 |
| 8 | ОПК-4-З4 | 46. Виды банковских кредитов, используемых организации.<br>47. Заемный капитал и эффект финансового левериджа. Политика привлечения заемных средств.<br>48. Коммерческое кредитование и вексельное обращение.<br>49. Оценка кредитоспособности организации.<br>50. Налично-денежные операции.<br>51. Организация денежных расчетов на предприятии<br>52. Основные формы безналичных расчетов предприятия.<br>53. Цели, задачи и методы проведения финансовой диагностики и анализа.<br>54. Рентабельность предприятия: система показателей, методы расчета и пути ее повышения.<br>55. Оценка финансового состояния предприятия.<br>56. Оценка платежеспособности организации.<br>57. Оценка финансовой устойчивости организации.<br>58. Оценка деловой активности организации.<br>59. Организация финансовой деятельности фирмы, финансовые службы предприятия<br>60. Оценка прибыльности и рентабельности организации. |

Задания для оценки умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ОПК-4-У1 | Задания для самостоятельной работы 5 |
| 2 | ОПК-4-У1 | |
| 3 | ОПК-4-У2 | Задания для самостоятельной работы 6 |
| 4 | ОПК-4-У2 | |
| 5 | ОПК-4-У3 | Задания для самостоятельной работы 7 |
| 6 | ОПК-4-У3 | |
| 7 | ОПК-4-У4 | Задания для самостоятельной работы 8 |
| 8 | ОПК-4-У4 | |

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ОПК-4-В1 | Задания для самостоятельной работы 9 |
| 2 | ОПК-4-В1 | |
| 3 | ОПК-4-В2 | Задания для самостоятельной работы 10 |
| 4 | ОПК-4-В2 | |
| 5 | ОПК-4-В3 | Задания для самостоятельной работы 11 |
| 6 | ОПК-4-В3 | |
| 7 | ОПК-4-В4 | Задания для самостоятельной работы 12 |
| 8 | ОПК-4-В4 | |

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

2. Берзон, Н. И. Корпоративные финансы : учебник для вузов / Н. И. Берзон, Т. В. Теплова, Т. И. Григорьева ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 229 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16181-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/561159

3. Леонтьев, В. Е. Корпоративные финансы : учебник для вузов / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 341 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17390-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/560233

б) дополнительная литература:

2. Ибрагимов, Р. Г. Корпоративные финансы. Финансовые решения и ценность фирмы : учебник для вузов / Р. Г. Ибрагимов. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 184 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02638-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/561531

3. Овечкина, А. И. Корпоративные финансы. Практический курс : учебник для вузов / А. И. Овечкина, Н. П. Петрова. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 215 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18132-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/563879

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), или свободно распространяемое программное обеспечение OpenOffice; веб-браузер (Google Chrome, Mozilla, Microsoft Edge др.); электронные библиотечные системы IPR Smart и ЮРАЙТ; систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «Антиплагиат.ВУЗ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет https://portal.rosnou.ru). Для обеспечения доступа обучающихся во внеучебное время к электронным образовательным ресурсам учебной дисциплины, а также для студентов, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий, используется портал электронного обучения на базе СДО Moodle (он-лайн доступ через сеть Интернет https://e-edu.rosnou.ru).

## 10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

https://www.cbr.ru Официальный сайт Банка России
https://minfin.gov.ru/ Официальный сайт Министерства финансов

## 11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 25 апреля 2025 г. № 384 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере науки и высшего образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ, Положением АНО ВО «РосНОУ» Об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет».

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## 12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения лекций и семинарских занятий используются аудитории, оборудованные компьютером и проектором. В ходе обучения используются следующие дополнительные учебные материалы: презентации лекций.

Занятия с инвалидами по зрению, слуху, с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводятся в специально оборудованных аудиториях по их просьбе, выраженной в письменной форме.

Автор (составитель) кандидат экономических наук, доцент — Вершинина О.В.

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**
**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**
**«РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
**(АНО ВО «РосНОУ»)**

Институт Экономики, управления и финансов

Кафедра 16 финансов и банковского дела

**Рабочая программа учебной дисциплины**

# Финансовые рынки и финансово-кредитные институты

Код и направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Москва
2026

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» изучается обучающимися, осваивающими направленность «Аналитика финансового управления бизнесом» в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденным приказом Министерства образования и науки РФ от 12.08.2020 № 991.

Основная цель изучения учебной дисциплины состоит в том, чтобы дать обучающимся формирование общекультурных и профессиональных компетенций, раскрывающих функционирование финансовых рынков и финансово-кредитных институтов в современных условиях с учетом передового мирового опыта, способствует углублению и расширению базовой профессиональной подготовки студентов, а так же учитывает их образовательные потребности.

Задачи дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты»:

- формирование знаний о содержании, основных принципах и назначении финансовых рынков;
- формирование знаний о взаимосвязи финансовых рынков и институтов;
- изложить в систематизированном виде состав, структуру и механизм функционирования фондового рынка в современных условиях;
- дать знания о спектре обращающихся на рынке финансовых инструментов и показать их возможности для привлечения инвестиций в реальный спектр экономики;
- изучить правила расчетов цен и доходности финансовых инструментов.

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению деятельности в соответствии с профессиональным стандартом «Специалист по управлению рисками», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 г. N 264н.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Финансовые рынки и финансово-кредитные институты относится к обязательной части учебного плана и изучается на 1 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Параллельно с учебной дисциплиной изучаются: Анализ и оценка эффективности деятельности, Микроэкономика (продвинутый уровень), Основы финансов и кредита, Финансирование деятельности организации.

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Результаты освоения дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» являются базой для прохождения обучающимися производственной практики: практика по профилю профессиональной деятельности и преддипломной практики, а также для изучения учебных дисциплин: Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики, Управление корпоративными финансовыми рисками, Финансовая среда и предпринимательские риски, Управление корпоративной стоимостью.

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением лекций, проведением занятий, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе магистратуры должен овладеть:

***- Способен обобщать и критически оценивать результаты научных исследований и самостоятельно выполнять исследовательские проекты в области финансов и смежных областях; (ОПК-3)***

**Планируемые результаты обучения по дисциплине**

| | | |
|---|---|---|
| Способен обобщать и критически оценивать результаты научных исследований и самостоятельно выполнять исследовательские проекты в области финансов и смежных областях;(ОПК-3) | **Знать:** | |
| | - понятия финансового рынка и предложения финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации); | ОПК-3-З1 |
| | - конъюнктуру и механизмы функционирования валютного рынка, обобщать и критически оценивать результаты научных исследований; | ОПК-3-З2 |
| | - конъюнктуру и механизмы функционирования денежных рынков, обобщать и критически оценивать результаты научных исследований; | ОПК-3-З3 |
| | - конъюнктуру и механизмы функционирования страхового рынка, обобщать и критически оценивать результаты научных исследований; | ОПК-3-З4 |
| | - деятельность профессиональных участников, эмитентов и инвесторов на рынке ценных бумаг и самостоятельно выполнять исследовательские проекты в области финансов и смежных областях; | ОПК-3-З5 |
| | - базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги на финансовом рынке, обобщать и критически оценивать результаты научных исследований и самостоятельно выполнять исследовательские проекты в области финансов и смежных областях; | ОПК-3-З6 |
| | **Уметь:** | |
| | - сопоставлять понятия финансового рынка и предложения финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации); | ОПК-3-У1 |
| | - различать конъюнктуру и механизмы функционирования валютного рынка, обобщать и критически оценивать результаты научных исследований; | ОПК-3-У2 |
| | - различать конъюнктуру и механизмы функционирования денежных рынков, обобщать и критически оценивать результаты научных исследований; | ОПК-3-У3 |

| | | |
|---|---|---|
| | - различать конъюнктуру и механизмы функционирования страхового рынка, обобщать и критически оценивать результаты научных исследований; | ОПК-3-У4 |
| | - различать деятельность профессиональных участников, эмитентов и инвесторов на рынке ценных бумаг и самостоятельно выполнять исследовательские проекты в области финансов и смежных областях; | ОПК-3-У5 |
| | - использовать базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги на финансовом рынке, обобщать и критически оценивать результаты научных исследований и самостоятельно выполнять исследовательские проекты в области финансов и смежных областях; | ОПК-3-У6 |
| | **Владеть:** | |
| | - навыками толкования понятий финансового рынка и предложения финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации); | ОПК-3-В1 |
| | - навыками проведения анализа конъюнктуры и механизма функционирования валютного рынка, обобщать и критически оценивать результаты научных исследований; | ОПК-3-В2 |
| | - навыками проведения анализа конъюнктуры и механизма функционирования денежных рынков, обобщать и критически оценивать результаты научных исследований; | ОПК-3-В3 |
| | - навыками проведения анализа конъюнктуры и механизма функционирования страхового рынка, обобщать и критически оценивать результаты научных исследований; | ОПК-3-В4 |
| | - навыками анализа и оценки профессиональной деятельности участников, эмитентов и инвесторов на рынке ценных бумаг и самостоятельно выполнять исследовательские проекты в области финансов и смежных областях; | ОПК-3-В5 |
| | - базовыми банковскими, страховыми и инвестиционными продуктами и услугами на финансовом рынке обобщать и критически оценивать результаты научных исследований и самостоятельно выполнять исследовательские проекты в области финансов и смежных областях; | ОПК-3-В6 |

## 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единицы (108 часа).

| № | Семестр | Общая трудоёмкость | | В том числе контактная работа с преподавателем | | | | | Контроль | Сам. работа | Форма промежуточной аттестации |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | В з.е. | В часах | всего | Л | Сем | КоР | З | | | |
| 1 | 1 | 3 | 108 | 50 | 24 | 24 | 1,7 | 0,3 | | 58 | Зачет |

**Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий**
**очная форма обучения**

| № | Наименование разделов, тем учебных занятий | Всего часов | Контактная работа с преподавателем | | | | | Сам. раб. | Формируемые результаты обучения |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Всего | Л | Сем | КоР | З | | |
| Виды и классификация финансовых рынков. | | | | | | | | | |
| 1. | Виды и классификация финансовых рынков. | 17 | 8 | 4 | 4 | | | 9 | ОПК-3-З1, ОПК-3-У1, ОПК-3-В1 |
| Мировые финансовые рынки. | | | | | | | | | |
| 2. | Мировые финансовые рынки. | 17 | 8 | 4 | 4 | | | 9 | ОПК-3-З2, ОПК-3-У2, ОПК-3-В2 |
| Валютный рынок: понятие, инструменты и особенности функционирования в разных странах. Денежные рынки, их структура, функции, особенности функционирования и регулирования. | | | | | | | | | |
| 3. | Валютный рынок: понятие, инструменты и особенности функционирования в разных странах. Денежные рынки, их структура, функции, особенности функционирования и регулирования. Страховой рынок: понятие, особенности функционирования в РФ. | 18 | 8 | 4 | 4 | | | 10 | ОПК-3-З3, ОПК-3-У3, ОПК-3-В3 |
| Риск и доходность на финансовых рынках. Анализ финансовых рынков. | | | | | | | | | |
| 4. | Риск и доходность на финансовых рынках. Анализ финансовых рынков. | 18 | 8 | 4 | 4 | | | 10 | ОПК-3-З4, ОПК-3-У4, ОПК-3-В4 |
| Профессиональные участники, эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг. | | | | | | | | | |
| 5. | Профессиональные участники, эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг. | 16 | 8 | 4 | 4 | | | 8 | ОПК-3-З5, ОПК-3-У5, ОПК-3-В5 |
| Виды и классификация финансовых инструментов. Корпоративные и государственные облигации. | | | | | | | | | |
| 6. | Виды и классификация финансовых инструментов. Корпоративные и государственные облигации. | 16 | 8 | 4 | 4 | | | 8 | ОПК-3-З6, ОПК-3-У6, ОПК-3-В6 |
| Промежуточная аттестация (зачет) | | | | | | | | | |
| 7. | Промежуточная аттестация (зачет) | 6 | 2 | | | 1,7 | 0,3 | 4 | |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

Тема 1. Виды и классификация финансовых рынков.

Понятие финансового рынка, его сущность и функции в макроэкономике.

Перераспределение денежных ресурсов, риска и информации. Ценные бумаги как товар финансового рынка. Соотношение понятий финансового рынка, рынка капиталов, кредитного и других видов рынков, основанных на перераспределении денежных ресурсов.

Финансовый рынок как система (отражение целей и функций рынка в его структуре, основные элементы и их взаимодействие, регулирование и саморегулирование, связь с внешними системами). Инвесторы, эмитенты, профессиональные участники рынка, технологии, регулятивная, информационная, регистраторская, депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и их взаимодействие.

Фундаментальные свойства финансового рынка (риск, эффективность, ликвидность, информационная прозрачность, отсутствие фрагментарности, справедливость ценообразования и др.).

Ключевые факторы, воздействующие на организацию и состояние финансовых рынков. Существующие в международной практике модели финансовых рынков. Российская модель финансового рынка и факторы, ее формирующие.

Анализ структуры, динамики и текущего состояния финансового рынка в России: количественные и качественные характеристики. Ключевые проблемы его развития.

Виды финансовых рынков. Международный и национальный финансовые рынки. Международная классификация фондовых рынков. Развитые и формирующиеся финансовые рынки. Финансовые рынки «на фронтьере». Региональные сегменты финансового рынка.

Классификация финансовых рынков по видам ценных бумаг и эмитентам. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг в российской и международной практике. Сравнительная характеристика первичного и вторичного рынков по функциям, структуре и организации деятельности.

Организованные и неорганизованные финансовые рынки и их структура. Биржевые и внебиржевые финансовые рынки в российской и международной практике. Переходные формы (альтернативные торговые системы, прибиржевые, «вторые» и «третьи» рынки, автоматизированные системы внебиржевой торговли и т.д.).

Классификация рынков по видам применяемых технологий. Прочие классификации финансовых рынков.

Виды сделок и операций с ценными бумагами. Классификация сделок и операций с ценными бумагами: перечень видов, экономическое содержание, укрупненные схемы реализации. Кассовые, срочные, фьючерсные и опционные сделки. Спекулятивные операции и основы игры на курсах ценных бумаг. Запрещенные сделки (сделки, связанные с манипулированием ценами, с использованием конфиденциальной информации). Основные требования к сделкам по ценным бумагам и правила по их совершению: сравнительная характеристика российской и международной практики.

## Тема 2. Мировые финансовые рынки.

Сравнительная характеристика развитых и формирующихся рынков. Динамика и распределение международных потоков капитала.

Развитые финансовые рынки. Сравнительная характеристика финансовых рынков США, Японии, Великобритании, Германии, Франции и Италии, развитых рынков Азии: модели финансовых рынков и схемы их организации; виды государственных и корпоративных ценных бумаг; структура эмитентов; структура собственности на ценные бумаги и особенности частных и институциональных инвесторов; профессиональные участники и торговые системы; модель регулирования и саморегулирования; депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура.

Формирование единого финансового рынка Еврозоны.

Формирующиеся рынки. Сравнительная характеристика рынков России, Китая, Бразилии, Мексики, Чили, Аргентины, Индии, Кореи, Малайзии: модели финансовых рынков и схемы их организации; виды государственных и корпоративных ценных бумаг; структура эмитентов; структура собственности на ценные бумаги и особенности частных и институциональных инвесторов; профессиональные участники и торговые системы; модель регулирования и саморегулирования; депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура.

Рынки Центральной и Восточной Европы (Чехия, Польша, Венгрия в сопоставлении с Россией).

Сравнительная характеристика наиболее крупных финансовых рынков стран СНГ (Украина,

Казахстан, Беларусь в сопоставлении с Россией).

Глобализация финансовых рынков (международные финансовые конгломераты, объединения фондовых бирж, интернациональные инвесторы, международная регулятивная, депозитарная, расчетно-клиринговая и информационная инфраструктура). Международные финансовые центры.

Организация и структура международного финансового рынка. Евробумаги. Основные проблемы и тенденции развития финансовых рынков в международной практике: потоки капиталов; модели финансовых рынков; виды государственных и корпоративных ценных бумаг; структура эмитентов; структура собственности на ценные бумаги и особенности частных и институциональных инвесторов; профессиональные участники и торговые системы; модель регулирования и саморегулирования; депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура.

## Тема 3. Валютный рынок: понятие, инструменты и особенности функционирования в разных странах. Денежные рынки, их структура, функции, особенности функционирования и регулирования. Страховой рынок: понятие, особенности функционирования в РФ.

Конвертируемость валют и валютный курс как условия функционирования валютных рынков. Понятие, структура и функции валютного рынка. Основные виды валютных операций. Особенности и современное состояние международного валютного рынка Forex. Особенности российского валютного рынка и валютного регулирования.

Понятие, структура, экономическая роль и функции денежного рынка как части финансового рынка. Понятие и основные сегменты денежного рынка как части финансового рынка.

Межбанковские кредитные рынки. Рынок денег центрального банка.

Рынок краткосрочных финансовых инструментов. Рынок векселей и коммерческих бумаг. Рынок краткосрочного государственного долга.

Рынок золота (драгоценных металлов) и особенности его функционирования в современных условиях. Понятие, функции и особенности организации рынка золота (драгоценных металлов) в современной мировой экономике и валютной системе. Типы рынков.

Понятие страхования. Цели и задачи страхования. История становления и развития страхования. Страховые правоотношения, участники страховых правоотношений, объединения страховщиков: страховые союзы, ассоциации, пулы и др. Источники правового регулирования страховой деятельности, обязательное и добровольное страхование. Перестрахование, сострахование. Состояние и тенденции развития страхового рынка России.

Основные понятия страхования, страховые рынки. Страховой тариф. Страховые резервы. Страховые компании РФ. Страховой договор.

## Тема 4. Риск и доходность на финансовых рынках. Анализ финансовых рынков.

Доходность ценных бумаг, ее составляющие. Виды доходности и методы их определения. Временная (настоящая и будущая) стоимость денег. Ренты и аннуитеты. Доходность и анализ потоков платежей в статистических методах оценки ценных бумаг и портфельных инвестиций.

Понятие и виды финансовых рисков. Взаимосвязь риска, доходности и ликвидности ценных бумаг. Статистические представления в анализе и описании рисков. Сравнительная характеристика риска, доходности и ликвидности на различных видах финансовых рынков.

Организация управления финансовыми рисками (разработка стратегий и руководств в области управления рисками, создание организационной структуры и системы распределения полномочий и лимитов в области управления рисками, установление порядка учета, оценки и анализа рисков, создание системы мер по их урегулированию).

Современные методы оценки, анализа и моделирования отдельных видов финансовых рисков: кредитный риск; процентный риск; риск ликвидности; рыночный риск; операционный риск; валютный риск; концентрации финансовых рисков.

Методы урегулирования отдельных видов финансовых рисков и управления ими на открытом рынке (учет рисков в капитале, стратегии реструктирования активов и обязательств, страхование, хеджирование и другие операции на срочных рынках, финансовый инжиниринг): кредитный риск; процентный риск; риск ликвидности; рыночный риск; операционный риск; валютный риск; концентрации финансовых рисков.

Интегрированная система управления рисками.

Сравнительная характеристика фундаментального и технического анализа финансовых

рынков. Соотношение и взаимосвязь фундаментального и технического анализа.

Статистическое представление конъюнктуры финансового рынка ценных бумаг.

Понятие, цели и инструменты фундаментального анализа. Оценка макроэкономической ситуации; основные показатели. Содержание отраслевого и регионального анализа во взаимосвязи со стоимостной и качественной оценками ценной бумаги и динамики ее курса.

Анализ фундаментальных факторов, воздействующих на рынок ценных бумаг и формирующих его долгосрочную динамику (уровень оцененности активов на финансовом рынке, стадия экономического цикла, структура собственности, монетизация, участие государства в финансовом обороте, состояние платежного баланса, сложившаяся модель финансового рынка и т.п.).

Оценка положения и перспектив эмитента на рынке (продукция, конкуренты, наличие рыночной ниши, маркетинговая стратегия, ресурсная база). Структура собственности, информационная открытость, урегулированность конфликтов интересов, уровень управления и качество корпоративного поведения. Характеристика финансово-хозяйственного положения эмитента на основе финансовых коэффициентов и рейтинговых систем. Использование анализа

денежных потоков при оценке эмитента. Финансовый и операционный рычаг. Структура капитала. Прибыльность и дивидендная политика. Ликвидность эмитента. Оценка рисков эмитента. Факторы, формирующие оценку ценной бумаги и динамику ее курса.

Технический анализ рынка ценных бумаг. Понятие, цели, исходные предположения и основные инструменты технического анализа. Конъюнктура фондового рынка. Теория Доу.

Графические методы технического анализа. Виды графиков. Тенденции. Модели перелома тенденции. Модели продолжения тенденции. Численные индикаторы финансового рынка.

Скользящие средние. Волновая теория Эллиота. Осцилляторы. Индикаторы состояния трейдеров.

## Тема 5. Профессиональные участники, эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг.

Структура рынка ценных бумаг: виды участников и их взаимодействие. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к участникам рынка ценных бумаг, их организационно-правовые формы, учредители.

Специфика выполняемых операций, оборота средств, структуры доходов и расходов.

Лицензирование, ограничения на деятельность, развитие сети в российской и международной практике по отдельным видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: брокерская деятельность; дилерская деятельность; деятельность по управлению ценными бумагами; деятельность по определению взаимных обязательств (клиринг); депозитарная деятельность; деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг; деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.

Сравнительная характеристика видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, правила совмещения видов деятельности и соответствующих лицензий.

Брокерско-дилерские компании: статус, виды операций и продуктов, структура оборота средств, доходов и расходов, основные ограничения. Коммерческие банки и другие кредитные организации на рынке ценных бумаг: статус, операции, основные ограничения, сферы конкуренции с брокерско-дилерскими компаниями и другими небанковскими профессиональными участниками рынка ценных бумаг (российская и международная практика). Прочие финансовые институты, выполняющие операции с ценными бумагами.

Персонал профессиональных участников рынка ценных бумаг и порядок его аттестации (допуска и исключения из профессиональной деятельности).

Классификация эмитентов. Типы финансово-хозяйственных потребностей и интересов, вызывающих необходимость эмиссии. Взаимосвязь качественных и количественных параметров эмиссии и характера финансовых потребностей и интересов эмитентов. Сравнительная характеристика эмитентов на российском рынке и в международной практике.

Классификация инвесторов в ценные бумаги. Типы финансово-хозяйственных потребностей, обуславливающих инвестирование средств, и ценные бумаги - объекты инвестиций, соответствующие этим потребностям. Население в качестве инвесторов. Понятие коллективного инвестирования. Институциональные инвесторы (инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании): организационно-правовой статус, характеристика оборота средств, интересы, ограничения в деятельности на фондовом рынке, объем и структура инвестиций в ценные бумаги.

Прямые инвесторы в ценные бумаги. Особенности инвесторов и их интересов в российской практике в сравнении с международной.

Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды и их взаимоотношения с управляющими компаниями. Статус, типы фондов, операции, структура оборота средств, доходов
и расходов, основные ограничения, связанные с деятельностью инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов.

Общие фонды банковского управления. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Регулирующие функции государства на рынке ценных бумаг: российская и международная практика. Государственные органы федерального уровня, регулирующие рынок ценных бумаг в России: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права, политика. Механизм взаимодействия государственных органов федерального уровня на рынке ценных бумаг. Органы регулирования рынка ценных бумаг в регионах и их взаимодействие с федеральным уровнем.

Саморегулируемые организации: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права, политика. Сравнительная характеристика практики деятельности
саморегулируемых организаций в России и в международной практике.

Структура законодательства по ценным бумагам и его связи с другими видами законодательства, регулирующими финансовые рынки. Законы, указы президента и иные нормативные акты федерального уровня. Подзаконные нормативные акты государственных органов, регулирующих рынок ценных бумаг. Сравнительная характеристика важнейших положений законодательства по ценным бумагам в российской и международной практике.

Профессиональная этика участников фондового рынка. Основные этические правила, используемые на российском рынке ценных бумаг и в международной практике: сравнительная характеристика.

Информационная инфраструктура фондового рынка. Раскрытие информации как один из важнейших принципов функционирования фондового рынка. Основные элементы информационной инфраструктуры.

Фондовая биржа. Основы деятельности фондовой биржи (понятие, сущность и функции). Классификация фондовых бирж. Структура собственности и особенности организационно-правового статуса различных фондовых бирж в России и за рубежом. Организационные схемы фондовой биржи. Виды членства и требования, предъявляемые к членам биржи.

Порядок создания фондовых бирж, их лицензирования, реорганизации и ликвидации. Статус и основы организации фондовых отделов товарных и валютных бирж.

Основные услуги, предоставляемые фондовой биржей (биржевые продукты). Структура доходов и расходов биржи. «Коммерциализация» фондовых бирж. Организационные структуры и персонал фондовых бирж.

Листинг. Требования к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже. Надзорные функции фондовой биржи по отношению к ее членам и к персоналу компаний, являющихся членскими организациями.

Виды аукционных механизмов, используемых на фондовых биржах различных типов.

Участники аукционов и их функции в ходе биржевых аукционов. Виды сделок, совершаемых через фондовую биржу.

Основы организации внебиржевого оборота по ценным бумагам. Классификация организованных систем внебиржевой торговли ценными бумагами. «Продвижение котировок» и «продвижение ордеров». Альтернативные торговые системы. Структура собственности и особенности организационно-правового статуса различных систем внебиржевой торговли в России и за рубежом. Организационные схемы указанных систем. Виды членства и требования, предъявляемые к членам внебиржевых торговых систем. Основные услуги, предоставляемые организованными системами внебиржевой торговли. Структура их доходов и расходов. Организационная структура и персонал. Требования к ценным бумагам, допускаемым к обращению в организованных системах внебиржевой торговли. Требования к участникам и функции надзора за их деятельностью. Классификация и анализ методов организации торговли ценными бумагами, используемых в организованных внебиржевых системах. Виды совершаемых через них сделок.

Депозитарно-клиринговая инфраструктура: понятие, функции, варианты организационного устройства в российской и международной практике, количественные параметры сети. Регулирование депозитарно-клиринговой деятельности. Депозитарий. Виды депозитариев.

Варианты организационно-правового статуса, специфика и перечень выполняемых операций, структура оборота средств, доходов и расходов, порядок лицензирования. Ограничения на деятельность.

Клиринговая организация. Варианты организационно-правового статуса, специфика и перечень выполняемых операций, структура оборота средств, доходов и расходов, порядок лицензирования. Ограничения на деятельность.

Сеть регистраторов: понятие, функции, варианты организационного устройства в российской и международной практике, количественные параметры сети. Регистратор: варианты организационно-правового статуса, специфика и укрупненный перечень выполняемых операций, оборота средств, лицензирования. Ограничения на деятельность.

## Тема 6. Виды и классификация финансовых инструментов. Корпоративные и государственные облигации.

Понятие финансовых инструментов. Фундаментальные свойства ценных бумаг и их классификация: по экономическому содержанию: делевые и долговые; по эмитентам: государственные, муниципальные и корпоративные; по срокам действия: краткосрочные,

среднесрочные, долгосрочные и бессрочные; по форме выпуска: предъявительские, именные и ордерные; по возможности досрочного прекращения действия: безотзывные, отзывные, возвратные; по уровню регулирования: эмиссионные и неэмиссионные; по основаниям предъявления прав на активы: базовые ценные бумаги, вторичные ценные бумаги и производные финансовые инструменты.

Понятие облигации, и ее основные характеристики. Фундаментальные свойства облигаций. Классификация облигаций. Обеспеченные (закладные) облигации. Механизм выпуска закладных облигаций. Виды закладных облигаций: ипотечные, облигации с плавающим залогом, облигации, выпущенные под залог ценных бумаг.

Необеспеченные облигации. Условия выпуска и ограничения на выпуск необеспеченных ценных облигаций. Виды компаний, выпускающих необеспеченные облигации. Риски инвесторов по закладным и необеспеченным облигациям.

Купонные облигации и их виды: облигации с постоянным, переменным купоном и фиксированным купоном. Методы расчета переменного купона. Индексируемые облигации.

Примеры выпуска индексируемых облигаций на российском рынке. Бескупонные (дисконтные) облигации. Особенности выпуска и обращения бескупонных облигаций.

Отзывные и возвратные облигации. Выпуск отзывных облигаций как способ хеджирования эмитента от процентного риска. Механизм выпуска возвратных облигаций. Безотзывная оферта. Риски эмитента при выпуске возвратных облигаций.

Ценообразование облигаций. Методика расчета цен купонных и бескупонных облигаций. Факторы, влияющие на ценообразование облигаций: купонная ставка; рыночные процентные ставки; срок до погашения; накопленный купонный доход; порядок выплаты купона; частота купонных выплат.

Чувствительность (изменчивость) облигаций. Факторы, влияющие на уровень изменчивости
цены облигации.

Доходность облигаций: купонная, текущая доходность и доходность к погашению.

Методы расчета доходности по бескупонным облигациям.

Простая и эффективная доходность. Доходность к погашению по купонным облигациям. Особенности расчета доходности по возвратным облигациям.

Рейтинги облигаций. Система построения рейтингов. Надежность (достоверность) рейтинговых систем. Мировые рейтинговые агентства.

Государственные ценные бумаги. Цели и задачи эмиссии государственных ценных бумаг (ГЦБ). Российские ГЦБ. Государственные бескупонные облигации. (ГКО): порядок выпуска и обращения. Проведение аукционов по размещению ГКО, конкурентное и неконкурентное предложение. Цена отсечения и средневзвешенная цена. Определение доходности по ГКО. Облигации федерального и сберегательного займов (ОФЗ и ОСЗ). Цели их выпуска. Порядок расчета купонного дохода. Облигации внутреннего государственного займа.

## Тема 7. Промежуточная аттестация (зачет)

1. Сущность и структура финансового рынка.
2. Необходимость регулирования финансового рынка.
3. Понятие и структура кредитного рынка.
4. Финансовые риски и методы их страхование.
5. Понятие и структура рынка деривативов.
6. Субъекты финансового рынка.
7. Субъекты финансового рынка.
8. Структура и участники финансового рынка
9. Роль рынка ценных бумаг в становлении и развитии венчурных фондов.
10. Международный рынок инвестиции.
11. Роль и место ценных бумаг в международном инвестиционном процессе.
12. Место центрального банка в системе регулирования финансового рынка.
13. Информационные технологии в международных валютных, расчетных и кредитно-финансовых операциях.
14. Международный валютный фонд: история создания, механизм функционирования. Роль МВФ в современном мире.
15. Формы проявления проблемы принципала и агента на российском финансовом рынке.
16. Влияние глобализации на деятельность институтов банковского сектора и финансовых рынков.
17. Изменение требований к размещению страховых резервов российскими страховыми компаниями.
18. Роль квалифицированных инвесторов в обеспечении функционирования российского финансового рынка.
19. Мировой рынок золота: общая характеристика и механизм функционирования.
20. Модели участия финансовых институтов на финансовом рынке.
21. Специфика и роль парабанковских институтов в системе финансового посредничества.
22. Причины и тенденции повышения роли небанковских институтов на финансовом рынке.
23. Конкуренция между депозитными и недепозитными финансовыми институтами и особенности ее проявления в России.
24. Функциональные и институциональные взаимодействия институтов банковского сектора и финансовых рынков.
25. Исследование изменений отношений собственности на деятельности институтов банковского сектора и финансовых рынков.
26. Становление и развитие регионального рынка ценных бумаг.
27. Структура системы государственного регулирования рынка ценных бумаг.
28. Нормативная база, регулирующая рынок ценных бумаг.
29. Методы государственного регулирования рынка ценных бумаг.
30. Производные ценные бумаги.
31. Регулирование размещения и обращения ценных бумаг.
32. Группа Международного банка реконструкции и развития (МБРР): история создания, характеристика. Роль МБРР в современной финансовой системе
33. Проблемы участия России в международных финансовых институтах.
34. Мировые финансовые центры: понятие, назначение, характеристика основных центров.
35. Существующие проблемы привлечений инвестиций через механизм рынка ценных бумаг.
36. Акции и облигации – основные инвестиционные ценные бумаги.
37. Классификация ценных бумаг.
38. Корпоративные ценные бумаги.
39. Государственные ценные бумаги.
40. Профессиональные участники рынка ценных бумаг ( государственное регулирование).

## Планы семинарских занятий

Тема 1. Виды и классификация финансовых рынков. . .

Время - 4 час.

Основные вопросы:

1. Дайте характеристику финансового рынка и его сегментов.
2. Процессы секьюритизации финансовых рынков.
3. Сущность и структура финансового рынка.
4. Объективная необходимость регулирования финансового рынка.
5. Правовой порядок признания государством эмитируемых компаниями ценных бумаг.
6. Государственное регулирование деятельности профессиональных участников финансового рынка.
7. Правовой режим рынка ценных бумаг

Тема 2. Мировые финансовые рынки. . .

Время - 4 час.

Основные вопросы:

1. Понятие и экономическая сущность финансового рынка;
2. Задачи и функции финансового рынка. Его роль в современной экономике;
3. Классификация финансовых рынков по различным признакам и ее практическая значимость;
4. Характеристика основных сегментов финансового рынка;
5. Современная сегментация мирового финансового пространства;
6. Характеристика основных финансовых центров мира и проблема абсолютного лидерства на глобальном фондовом рынке.

Тема 3. Валютный рынок: понятие, инструменты и особенности функционирования в разных странах. Денежные рынки, их структура, функции, особенности функционирования и регулирования. Страховой рынок: понятие, особенности функционирования в РФ.. .

Время - 4 час.

Основные вопросы:

1. Режимы валютного курса. Валютные интервенции.
2. Диверсификация валютных резервов. Девальвация и ревальвация.
3. Регулирование конвертации валюты. Валютное регулирование текущих операций.
4. Причины использования валютного контроля: прошлое и настоящее. Международный валютный совет.
5. Виды денежной эмиссии.
6. Наличная эмиссия.
7. Безналичная эмиссия.
8. Банковская эмиссия.
9. Свободный резерв коммерческого банка.
10. Банковский и денежный мультипликатор.
11. Сущность страхового рынка и характеристика системы страхования в России.
12. Проблемы и направления страховой деятельности в России.
13. Зарубежный опыт регулирования страхового рынка.
14. Тенденции развития страховой деятельности и перспективы российского рынка страхования.

Тема 4. Риск и доходность на финансовых рынках. Анализ финансовых рынков.. .

Время - 4 час.

Основные вопросы:

1. Понятие риска. Классификация рисков. Рыночный риск, кредитный риск, операционный риск.
2. Методы анализа рисков и их влияния на денежные потоки компании.
3. Формирование спроса и предложения на финансовых рынках.
4. Особенности ценообразования на финансовых рынках.
5. Эффективность фондовых рынков различных стран.
6. Характеристика функционирования отдельных сегментов финансового рынка.

7. Необходимость изучения конъюнктуры финансовых рынков;

8. Особенности динамики конъюнктуры финансовых рынков;

9. Понятие фондовых индексов. Цели и принципы их построения;

10. Методы и модели фундаментального анализа и их использование в изучении конъюнктуры финансового рынка;

11. Технический анализ: постулаты и методы.

Тема 5. Профессиональные участники, эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг. . .

Время - 4 час.

Основные вопросы:

1. Виды участников различных сегментов финансового рынка и их функции;

2. Депозитные финансовые институты: виды, особенности деятельности;

3. Операции российских и зарубежных коммерческих банков: состав, сходства и различия;

4. Недепозитные финансовые институты: виды, особенности деятельности;

5. Регулирование профессиональной деятельности участников фондового, кредитного, валютного, страхового рынков в России и за рубежом.

Тема 6. Виды и классификация финансовых инструментов. Корпоративные и государственные облигации.. .

Время - 4 час.

Основные вопросы:

1. Виды сделок на финансовых рынках;

2. Характеристика финансовых инструментов кредитного рынка;

3. Характеристика финансовых инструментов страхового рынка;

4. Характеристика финансовых инструментов валютного рынка;

5. Характеристика финансовых инструментов рынка драгоценных металлов.

6. Механизм выпуска закладных облигаций.

7. Виды закладных облигаций: ипотечные, облигации с плавающим залогом, облигации, выпущенные под залог ценных бумаг.

8. Необеспеченные облигации.

9. Купонные облигации и их виды: облигации с постоянным, переменным купоном и фиксированным купоном.

10. Бескупонные (дисконтные) облигации.

11. Отзывные и возвратные облигации.

12. Ценообразование облигаций.

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

Активные операции банков - операции, связанные с размещением банком собственных и привлеченных средств с целью получения дохода и обеспечения своей ликвидности.

Банк - юридическое лицо, которое на основании лицензии НБУ осуществляет деятельность по привлечению вкладов от физических и юридических лиц, ведение счетов и предоставления кредитов на собственных условиях.

Банковский акцепт - форма краткосрочного банковского финансирования, при котором банк берет на себя ответственность за своевременную оплату переводного векселя, если у векселедателя будут трудности.

Банковский вексель - вексель, удостоверяющий право его владельца получить и оплатить при наступлении оговоренного срока определенную сумму денег лицу, давшему деньги в кредит банка.

Банковский процент - обобщенное название процентов по операциям банков.

Банковский кредит - средства, предоставляемые банком в соответствии с законодательством в заем юридическому или физическому лицу на определенный срок для целевого использования и

под процент;

Безрисковая процентная ставка - номинальная процентная ставка по краткосрочным государственным ценным бумагам, которая является суммой двух составляющих - реальной процентной ставки и поправки на инфляцию.

Биржевой (организованный) рынок - самая форма упорядоченного, регулярно функционирующего рынка для заключения различных сделок с ценными бумагами и получения прибыли.

Биржевые (фондовые) индексы - средние или средневзвешенные показатели курсов ценных бумаг, как правило акций, дают представление о состоянии и динамике фондового рынка.

Валюта - денежная единица, используемая для измерения величины стоимости товара.

Валютный арбитраж - одновременная покупка и продажа иностранной валюты на различных рынках с целью получения прибыли, возникает как разница в курсах.

Валютный демпинг - обесценивание национальной валюты с целью массового экспорта товаров по ценам ниже мировых.

Валютная интервенция - прямое вмешательство центрального банка в деятельность валютного рынка с целью воздействия на курс национальной валюты путем купли-продажи иностранной валюты.

Валютный курс - соотношение между денежными единицами двух стран, которое используется для обмена валют при осуществлении валютных и других экономических операций.

Валютные ограничения - система нормативных правил, направленных на ограничение

операций с иностранной и национальной валютой, золотом и другими валютными средствами на рынке и предусматривают обязательную их сдачу казначейству.

Валютное регулирование - деятельность государства и уполномоченных им органов, направленная на регламентирование международных расчетов и порядок осуществления операций с валютными ценностями.

Валютный рынок - совокупность экономических и организационных форм, связанные с покупкой или продажей иностранных валют и платежных документов в иностранных валютах.

Валютный опцион - право покупателя купить и обязательства продавца продать определенное количество одной валюты в обмен на другую по фиксированному курсу на заранее согласованную дату или в течение согласованного периода.

Свободно конвертируемая валюта - валюта, которая свободно обменивается на валюты других стран и применяется во всех видах международного оборота.

Свободно плавающий курс - соотношение между национальной денежной единицей и валютами других стран, которое составляется в зависимости от спроса и предложения валют на валютном рынке стран.

Денежный рынок - часть рынка ссудных капиталов, где осуществляются преимущественно краткосрочные депозитно-ссудные операции, обслуживающие движение оборотного капитала фирм, краткосрочных ресурсов банков, учреждений, государства и частных лиц.

Государственный долг - сумма, полученная от эмиссии государственных долговых обязательств или кредитов, предоставленных иностранными кредиторами, а также проценты, которые необходимо уплатить кредиторам за пользование средствами.

Государственный кредит - звено государственных финансов, тесно связана с бюджетным дефицитом и выступает источником его покрытия. Деривативы - см. производные ценные бумаги.

Дефляция - состояние экономики, характеризующееся процессами сдерживанию роста денежной массы в обращении путем изъятия из обращения части платежных средств.

Диверсификация - процесс распределения инвестируемых средств между различными объектами вложения, которые непосредственно не связаны между собой.

Евродоллары - долларовые депозиты, размещенные за пределами США.

Европейские депозитарные расписки (ЕГР) - производные ценные бумаги, обеспечивающие доступ эмитентов на рынки европейских стран.

Хранитель пенсионного фонда - банк, который проводит депозитарную деятельность хранителя ценных бумаг.

Обеспеченность кредита - принцип кредитования, что означает предоставление кредита с одновременной передачей банку-кредитору определенных прав на некоторые активы заемщика.

Внешний долг - государственный долг иностранным кредиторам как результат привлечения

средств на международном финансовом рынке

Казначейство - министерство финансов или специальный государственный финансовый орган, в функции которого входит управление государственным долгом, а также эмиссия государственных ценных бумаг.

Казначейский вексель - краткосрочное обязательство государства (сроком до 12 месяцев), удостоверяющий внесение их владельцем средств в бюджет и дает право на получение фиксированного дохода в течение срока владения этой бумагой.

Казначейское обязательство - долговая ценная бумага, которая эмитируется государством, размещается исключительно на добровольных началах среди физических и юридических лиц, предоставляет право на получение дохода.

Капитальный государственный долг - общая сумма задолженности и процентов, которые должны быть оплачены государством.

Клиринг - определение взаимных требований и обязательств, предусматривает взаимозачет, обеспечение и гарантирование расчетов по сделкам с ценными бумагами.

Клиринговая валюта - расчетные валютные единицы, которые существуют только как расчетные деньги в виде бухгалтерских записей банковских операций по взаимным поставкам товаров и услуг между странами-участницами клиринговых расчетов.

Кредитный рынок - это механизм, с помощью которого устанавливаются взаимосвязи между предприятиями и гражданами, нуждающимися в денежных средств или могут их предоставить (одолжить) на определенных условиях.

Ломбардный кредит - предоставляется НБУ коммерческом банке под залог государственных

ценных бумаг, золотовалютных запасов и иных ценностей.

Будущая стоимость денег - сумма, в которую превращаются через определенный период времени с учетом определенной ставки процента инвестированы сегодня средства.

Маржа - 1) доход, получаемый банки за счет разницы между ставкой ссудного процента и депозитного; 2) разница между ценами на товары; 3) сумма, выплачиваемая покупателем при использовании брокерского кредита для покупки или продажи ценных бумаг.

Межбанковский рынок - часть рынка ссудных капиталов, где временно свободные денежные ресурсы размещаются банками между собой в форме краткосрочных межбанковских депозитов на короткие сроки.

Учетный процент - норма дохода, которую НБУ взимает с коммерческих банков за ссуды, выданные под залог коммерческих векселей.

Опцион - срочная сделка, которая может заключаться как на биржевом, так и на внебиржевом рынках, удостоверяющая право ее держателя купить, продать или отказаться от соглашения по ценным бумагам (а также товаров, валюты) за обусловленную опционом цену и в течение срока, им предусмотрено.

Опцион американский - сделка, при которой право держателя может быть реализовано в любой момент в течение опционного срока.

Опцион биржевой - деривати, согласно которому на биржевом рынке одна сторона контракта имеет право, но не обязательство, купить (в случае call-опциона) или продать (в случае put-опциона) фиксированное количество соответствующих базовых активов по стандартизированным требованиям относительно характеристик базового актива по цене, зафиксированной на момент заключения сделки.

Опцион процентных ставок - соглашение, дающее право покупателю на получение кредита по ставке, не превышающей фиксированной верхней границы и право инвестировать средства под ставку не ниже установленной нижний предел, в течение заранее определенного периода.

Опцион европейский - соглашение, реализуется только после наступления срока исполнения обязательств.

Опцион на продажу (опцион продавца) - европейский опцион пут (PUT options), который дает владельцу (покупателю) опциона право на продажу через определенное время по заранее оговоренной цене определенного вида финансового или иного актива.

Опцион на покупку (опцион покупателя) - европейский опцион колл (CALL options), который дает владельцу право на покупку через определенное время по заранее оговоренной цене определенного актива, который ему обязан продать продавец опциона.

Заемный капитал - средства, отданные в ссуду под определенный процент при условии

возвращения.

Ссудный процент - норма дохода, которую взимает банк с заемщиков за пользование заемными средствами.

Ссудно-сберегательные ассоциации - кредитные общества, созданные для финансирования жилищного строительства, основой деятельности которых является предоставление ипотечных кредитов под жилищное строительство в городах и сельской местности, а также вклады в государственные ценные бумаги.

Текущий государственный долг - сумма задолженности и процентов, подлежащих уплате в текущем периоде (году).

Реальная процентная ставка - реальный доход инвестора на вложенные средства, отражающий изменения покупательной способности денег в связи с инфляционными процессами и ожидаемые темпы роста экономики за определенный период времени.

Регулируемый плавающий валютный курс - режим, характеризующийся влиянием Центрального банка, который в процессе установления валютного курса выравнивает различные его колебания с целью предсказания курса и стимулирования внешней торговли.

Регулирование финансового рынка - осуществление комплексных мер по упорядочению, контроля, надзора за финансовым рынком и предотвращения злоупотреблений и нарушений в этой сфере.

Регулирование рынка международное - целенаправленное воздействие международных финансовых организаций на систему взаимоотношений, складывающихся на финансовом рынке, в целях упорядочения этих взаимоотношений и обеспечения защиты интересов лиц, принимающих в них участие.

Регулирование банковской деятельности - влияние на банковскую систему посредством создания соответствующей правовой базы, использования монетарных инструментов, способных повлиять на банковские резервы, на уровень процентных ставок.

Рейтинг фондового рынка - оценка позиции объекта анализа по разработанной шкале показателей, которая позволяет определить на определенную дату состояние участников фондового рынка и установить их место среди других участников.

РЕПО - вид межбанковского кредита, который предусматривает операции, связанные с покупкой ценных бумаг на определенный период с условием обратного их выкупа по заранее оговоренной цене.

Рынок капиталов - часть финансового рынка, где формируется спрос и предложение на среднесрочный и долгосрочный заемный капитал.

Рынок производных финансовых инструментов - совокупность экономических отношений по перераспределению рисков, возникающих в процессе обмена финансовыми инструментами или товарами.

Саморегулируемая организация (СРО) - некоммерческая организация профессиональных участников фондового рынка, которые осуществляют профессиональную деятельность на фондовом рынке по торговле ценными бумагами, управление активами институциональных инвесторов, депозитарную деятельность (деятельность регистраторов и хранителей), образованное в соответствии с критериями и требованиями, установленными ГКЦБФР .

Мировой (международный) финансовый рынок - составная часть мировой финансовой системы, в которой интегрированы национальные финансовые рынки государств с открытой экономикой.

Своп (от англ. Swap - обмен) - 1) соглашение между двумя участниками об обмене определенного количества базовых активов (валюты, ценных бумаг, процентных платежей) на определенных условиях в будущем 2) временная покупка с гарантией последующей продажи.

Своп валютный или своп с кросс-курсами валют - соглашение, основой которой является обмен процентных платежей и номинала в одной валюте на процентные платежи и номинал в другой валюте.

Своп процентный - соглашение, заключаемое на внебиржевом рынке между двумя сторонами об обмене процентными платежами в расчете на определенную сумму с целью установления более низких издержек заимствования.

Секьюритизация - процесс преобразования неликвидных финансовых активов в пригодны для продажи инструменты рынка.

Сертификат акций (облигаций) - документ, удостоверяющий право собственности на соответствующие ценные бумаги, а также право владения и распоряжения одним или несколькими ценными бумагами одного выпуска (серии).

Система множественных валютных курсов - валютные курсы, которые вводят развивающиеся страны.

Сложный процент - сумма дохода, которая образуется в результате инвестирования при условии, что сумма начисленного простого процента не выплачивается после каждого периода, а добавляется к сумме основного вклада и приносит доход.

Сплит (расщепление) или дробление - фондовая операция, связанная с разделением нереализованных акций акционерных обществ на их большее количество.

Спот-курс - цена единицы иностранной валюты, установленной на момент заключения сделки при условии обмена валютами банками-корреспондентами на второй рабочий день с момента заключения сделки.

Спред - доход, полученный от разницы курсов купли-продажи финансового актива.

Срочность - принцип кредитования, который требует своевременного возврата ссуды в сроки, предусмотренные кредитным соглашением.

Субъекты рынка ценных бумаг - физические лица или организации, которые продают, покупают ценные бумаги или обслуживают их оборот.

Нынешняя (текущая) стоимость денег - сумма будущих денежных поступлений, возведенных с учетом определенной процентной ставки ("учетной ставки, коэффициента дисконта", до настоящего (текущего) периода.

Унификация - способ управления государственным долгом, который применяется как

Фиксированный валютный курс - официально установленное центральным банком

фиксированное соотношение между национальной денежной единицей и валютой другой страны.

Финансовые инструменты - различные финансовые документы, которые обращаются на рынке, имеющие денежную стоимость и с помощью которых осуществляются операции на финансовом рынке.

Финансовые компании - кредитно-финансовые учреждения, ресурсы которых формируются за счет срочных депозитов (3-6 месячных) и специализирующихся на кредитовании отдельных отраслей или предоставлении определенных видов кредитов и проведении финансовых операций.

Финансовый рынок - 1) система экономических и правовых отношений, связанных с куплей-продажей или выпуском и оборотом финансовых активов; 2) рынок, на котором определяется спрос и предложение на различные финансовые инструменты.

Финансовые посредники - финансовые учреждения, к которым относятся субъекты банковской и депозитарно-клиринговой системы, никак банковские финансовые и кредитные институты и контрактные финансовые институты.

Фондовая биржа - организационно оформленный, постоянно действующий рынок, на котором формируются условия для свободной купли-продажи ценных бумаг по рыночным ценам на регулярной и упорядоченной основе.

Фондовый рынок - совокупность участников фондового рынка и правоотношений между ними относительно размещения, обращения и учета ценных бумаг и производных (деривативов).

Форвард - соглашение между двумя сторонами о будущей поставке предмета контракта по заранее оговоренной цене, которая заключается за пределами биржи и обязательна для исполнения обеих сторон сделки.

Форвардный контракт по процентным ставкам (FRA - forward rate agreement) - двусторонняя сделка, в которой фиксируются процентная ставка и другие условия проведения операций привлечения или размещения денежных средств на определенную дату в будущем.

Форвардная процентная ставка (ФНС) - процентная ставка для периода, наступит по окончании периода t, процентная ставка, по которой можно привлечь или инвестировать средства через период t0 на период t и.

Форвардный валютный контракт (FXA - foreign exchange agreement) - соглашение между двумя контрагентами о фиксации валютного курса по операции купли-продажи оговоренной суммы валютных средств на определенную дату в будущем.

Фьючерс - стандартный контракт, удостоверяющий право его держателя купить или продать

определенное количество финансовых инструментов за обусловленную цену в определенный срок в будущем.

Хеджер - физическое лицо или компания, которые проводят операции с деривативами с целью снижения (избегание) ценового риска.

Хеджирование - система заключения срочных контрактов и сделок, учитывающая страхования от рисков изменения цен на любые товарно-материальные ценности, финансовые активы по коммерческим операциям и контрактам, предусматривающим поставку товаров или финансовых активов в будущем.

Ценные бумаги - документы установленной формы с соответствующими реквизитами, которые удостоверяют денежные или другие имущественные права, определяют взаимоотношения лица, которое их разместило (выдала), и владельца, и предусматривают выполнение обязательств согласно условиям их размещения, а также возможность передачи прав, вытекающих из этих документов, другим лицам.

Частично конвертируемая валюта - национальная валюта стран, обменивается на ограниченное количество иностранных валют и в международных расчетах применяется с

6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ОПК-3-З1 | 1. Сравнительная характеристика первичного и вторичного рынков по функциям, структуре и организации деятельности. |
| 2 | ОПК-3-З1 | 2. Особенности российского валютного рынка и валютного регулирования. |
| 3 | ОПК-3-З2 | 3. Интегрированная система управления рисками. |
| 4 | ОПК-3-З2 | 4. Сравнительная характеристика видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, правила совмещения видов деятельности и соответствующих лицензий. |
| 5 | ОПК-3-З3 | 5. Организация и структура международного финансового рынка. |
| 6 | ОПК-3-З3 | 6. Состояние и тенденции развития страхового рынка России. |
| 7 | ОПК-3-З4 | 7. Технический анализ рынка ценных бумаг. |
| 8 | ОПК-3-З4 | 8. Фундаментальные свойства облигаций. |
| 9 | ОПК-3-З5 | 9. Формы прояв¬ления проблемы принципала и агента на российском финансовом рынке. |
| 10 | ОПК-3-З5 | 10. Влияние глобализации на деятельность институтов банковского сектора и финансовых рынков. |
| 11 | ОПК-3-З6 | 11. Изменение требований к размещению страховых резервов российскими страховыми компаниями. |
| 12 | ОПК-3-З6 | 12. Роль квалифицированных инвесторов в обеспечении функционирования российского финансового рынка. |

6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 13 | ОПК-3-У1 | 13. Экспортер предлагает импортеру по контракту приобрести товар на 200 тыс. долл. Условия оплаты: 20% от суммы контракта уплачивается покупателем немедленно при заключении сделки в виде аванса. Остальная сумма выплачивается равными частями в течение двух лет по 12% годовых равными платежами в конце года. Такую же партию товара импортер может приобрести у другой фирмы, которая требует при подписании контракта заплатить 30% от суммы. Оставшуюся часть следует выплачивать в конце года также по 12% годовых. Какой вариант выгоднее импортеру? Почему? |

| | | |
|---|---|---|
| 14 | ОПК-3-У1 | 14. Предприятие, имеющее текущий валютный счет в коммерческом банке, хочет получить валютный кредит в размере 100 тыс. долл. США под обеспечение в виде золота. |
| 15 | ОПК-3-У2 | 15. Какую информацию проанализирует банк для принятия решения о выдаче кредита? Что входит в стандартный пакет документов для получения такого кредита? |
| 16 | ОПК-3-У2 | 16. Июньские евро-фьючерсы торгуются по 1,55 долл. За евро. Инвестор продает фьючерсный контракт по этой цене, после чего котировка доллара снижается до уровня 1,0246 евро за доллар. Если инвестор в этот момент закроет свою позицию, то каков будет его убыток или прибыль от этой операции? |
| 17 | ОПК-3-У3 | 17. Рассчитайте форвардный premium/discount для английского фунта на 6 месяцев, если известно, что спот-курс к доллару составляет 1,7707, а форвард-курс – 1,7563. |
| 18 | ОПК-3-У3 | 18. Объем контракта 125000 евро. Известно, что спот курс EUR/USD составляет 1,1750. Форвард курс на три месяца 1,1840. Процентная ставка США составляет 4% годовых, в зоне обращения евро 2,25%. Существует ли возможность получить арбитражное преимущество от текущей рыночной ситуации? |
| 19 | ОПК-3-У4 | 19. Банк имеет свободные средства в сумме 800 000 долл. США сроком на 3 мес. Рассчитайте эффективность проведения арбитражной сделки с форвардным покрытием. Курс спот USD/EUR 1,4925-1,4978. Премия при сроке погашения: 1 мес. – 20-40; 3 мес. – 50-70; 6 мес. – 80-100. Ставки трехмесячного депозита: долл. США – 5,3% годовых; евро – 4,2% годовых. |
| 20 | ОПК-3-У4 | 20. Соединенные Штаты выпускают товар X, один килограмм которого продается по 25 USD в США, и точно такое же количество товара X продается в Японии за 2300 йен. В соответствии с абсолютным паритетом покупательной способности, каков должен быть спотовый обменный курс между долларом США и японской йеной? |
| 21 | ОПК-3-У5 | 21. Банк выдал кредит в сумме 6 000 000 руб. на 2 года по годовой ставке сложных про¬центов 15% годовых. Кредит должен быть погашен едино¬временным платежом с процентами в конце срока. Определить:<br>• наращенную сумму долга,<br>• сумму полученных банком процентов. |
| 22 | ОПК-3-У5 | 22. Заемщик берет ссуду на сумму 120 000 руб. сроком на 3 месяца. Через 3 месяца заемщик погашает ссуду и выплачивает 3 000 руб. процентов по ней. Определить годовую ставку простых процентов по ссуде. |
| 23 | ОПК-3-У6 | 23. Банк выдал первому заемщику кредит на сумму 150 000 руб. сроком на 2 месяца по ставке 15% годовых и второму заемщику - на сумму 250 000 руб. сроком на 3 месяца по ставке 20% годовых. Определить сумму полученных банком процентов по предоставленным кредитам. |
| 24 | ОПК-3-У6 | 24. При создании банка было выпущено 1 500 обыкновенных акций номиналом 1 000 руб., которые были проданы по курсу 1300 руб. Кроме того, за два года деятельности нераспределенная прибыль банка составила 60 000 руб. и 80 000 руб. соответственно. Привилегированных акций банк не выпускал. Определить размер капитала банка спустя два года после начала его деятельности. |

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| 25 | ОПК-3-В1 | 25. Предположим, что товар X продается по 29.0 долл. США за единицу в США и по 16.0 ф.ст. за единицу в Великобритании. В соответствии с законом одной цены, каков подразумеваемый PPP обменный курс между долларом США и фунтом стерлингов? |
| 26 | ОПК-3-В1 | 26. Пусть товар X продается по 29,0 долл. США за единицу в США и по 16,0 фунтов стерлингов за единицу в Великобритании. Исходя из предпосылки о том, что обменный курс между долларом США и фунтом стерлингов составляет теперь USD 2/GBP и не существует издержек трансакций (transaction costs) или препятствий к торговле, какие действия следует предпринять, чтобы получить выгоды от этой возможности арбитража? Сколько вы рассчитываете заработать на каждой единице товара X? |
| 27 | ОПК-3-В2 | 27. Фирма в России желает продать 500 000 долл. США через 30 дней. Курс спот USD/RUR 25,02-25,32. Премия при сроке погашения 1 мес. – 50 -70. Опцион на продажу 500 000 долл. Приобретен с ценой поставки 25,20 рублей за доллар и уплатой премии 0,20 рублей за доллар. Определить результаты сделки, если курс доллара через 1 мес. составит 25,40-25,55. |
| 28 | ОПК-3-В2 | 28. Рыночная ставка процента равна 14% в год, номинал - $1000. Купонный доход облигации фиксирован и равен 12% годовых.<br>Найти:<br>1) стоимость облигации, если до срока погашения осталось 5 лет и купонные выплаты производятся один раз в год;<br>2) стоимость облигации, если до срока погашения осталось 8 лет и купонные выплаты производятся один раз в год;<br>3) стоимость облигации, если купонные выплаты производятся 2 раза в год и срок до погашения 5 лет. |
| 29 | ОПК-3-В3 | 29. Соединенные Штаты выпускают товар X, один килограмм которого продается по 22 USD в США, и точно такое же количество товара X продается в Японии за 2200 йен. Предположим, ожидается, что цена товара X в США повысится до 25 USD в течение следующего года, тогда как цена одного килограмма товара X в Японии вырастет до 2284 йены. Каков должен быть спотовый обменный курс доллара к йене через один год? |
| 30 | ОПК-3-В3 | 30. Пусть товар X продается по 29,0 долл. США за единицу в США и по 16,0 фунтов стерлингов за единицу в Великобритании. Будем исходить из предпосылки, что обменный курс между долларом США и фунтом стерлингов составляет теперь USD 2/GBP и не существует издержек трансакций (transaction costs) или препятствий к торговле. Если полагать, что рыночный механизм работает совершенно, под воздействием каких сил и в каком направлении изменится обменный курс USD 2/GBP? |
| 31 | ОПК-3-В4 | 31. Торговая фирма заключила контракт на покупку импортных товаров. Стоимость контракта – 3 млн. долл. По условиям контракта товар будет поставляться партиями. Стоимость одной партии товара – 600 тыс. долл. График поставки следующий: 16.05, 15.06, 30.07, 20.08, 11.09. Собственных средств на оплату контракта у фирмы нет, поэтому она обратилась в банк с просьбой об открытии кредитной линии. Процентная ставка – 12% годовых. Реализация товаров будет осуществляться через торговую сеть одного из учредителей банка, который имеет устойчивое финансовое положение и гарантирует погашение кредита и выплату процентов. |

| | | |
|---|---|---|
| 32 | ОПК-3-В4 | 32. Требуемая доходность равна 12% в год, номинал - $1000. Купонный доход фиксирован и равен 14%.<br>Найти:<br>1) стоимость облигации, если до срока погашения осталось 5 лет и купонные выплаты производятся один раз в год;<br>2) стоимость облигации, если купонные выплаты производятся 2 раза в год и срок до погашения 5 лет.<br>3) В качестве вывода обозначить факторы, влияющие на стоимость облигации. |
| 33 | ОПК-3-В5 | 33. Инвестиционный портфель содержит 1 500 простых акций номиналом 100 руб., 600 привилегированных акций номиналом 1000 руб., 700 облигаций номиналом 1000 руб. Определить наиболее доходную бумагу инвестиционного портфеля, если сумма дивидендов по простым акциям составила 30 тыс. руб., по привилегированным – 60 тыс. руб., а сумма процентов по облигациям – 56 тыс. руб. |
| 34 | ОПК-3-В5 | 34. Предприниматель приобрел вексель, выписанный на сумму 2 000 000 рублей сроком на три месяца. За 20 дней до выплаты он учел вексель в банке по простой учетной ставке 60% годовых. Какова величина дисконта и какую сумму получит векселедержатель? |
| 35 | ОПК-3-В6 | 35. Бескупонная облигация была приобретена в порядке первичного размещения по цене 89, 88%. Срок обращения облигации – 91 день. По какой цене в процентах от номинала может быть продана облигация за 30 дней до погашения, если рыночная доходность составляет 30% годовых (через 30 дней после выпуска) |
| 36 | ОПК-3-В6 | 36. Рыночная ставка процента равна 14% в год, номинал - $1000. Купонный доход облигации фиксирован и равен 12% годовых.<br>Найти:<br>1) стоимость облигации, если до срока погашения осталось 5 лет и купонные выплаты производятся один раз в год;<br>2) стоимость облигации, если до срока погашения осталось 8 лет и купонные выплаты производятся один раз в год;<br>3) стоимость облигации, если купонные выплаты производятся 2 раза в год и срок до погашения 5 лет. |

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий на знание категорий учебной дисциплины, указанных в п.6.1.;
- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы;
- задания и упражнения в ходе семинарских занятий.

7.2. ФОС для текущего контроля:

| № | Код результата обучения | ФОС текущего контроля |
|---|---|---|
| 1 | ОПК-3-З1 | Письменный опрос по темам 1 |
| 2 | ОПК-3-З1 | Задания для самостоятельной работы 1,2 |
| 3 | ОПК-3-З2 | Письменный опрос по темам 2 |
| 4 | ОПК-3-З2 | Задания для самостоятельной работы 3,4 |
| 5 | ОПК-3-З3 | Письменный опрос по темам 3 |
| 6 | ОПК-3-З3 | Задания для самостоятельной работы 5,6 |
| 7 | ОПК-3-З4 | Письменный опрос по темам 4 |
| 8 | ОПК-3-З4 | Задания для самостоятельной работы 7,8 |
| 9 | ОПК-3-З5 | Письменный опрос по темам 5 |

| | | |
|---|---|---|
| 10 | ОПК-3-З5 | Задания для самостоятельной работы 9,10 |
| 11 | ОПК-3-З6 | Письменный опрос по темам 6 |
| 12 | ОПК-3-З6 | Задания для самостоятельной работы 11,12 |
| 13 | ОПК-3-У1 | Задания для самостоятельной работы 13 |
| 14 | ОПК-3-У1 | Задания для самостоятельной работы 14 |
| 15 | ОПК-3-У2 | Задания для самостоятельной работы 15 |
| 16 | ОПК-3-У2 | Задания для самостоятельной работы 16 |
| 17 | ОПК-3-У3 | Задания для самостоятельной работы 17 |
| 18 | ОПК-3-У3 | Задания для самостоятельной работы 18 |
| 19 | ОПК-3-У4 | Задания для самостоятельной работы 19 |
| 20 | ОПК-3-У4 | Задания для самостоятельной работы 20 |
| 21 | ОПК-3-У5 | Задания для самостоятельной работы 21 |
| 22 | ОПК-3-У5 | Задания для самостоятельной работы 22 |
| 23 | ОПК-3-У6 | Задания для самостоятельной работы 23 |
| 24 | ОПК-3-У6 | Задания для самостоятельной работы 24 |
| 25 | ОПК-3-В1 | Задания для самостоятельной работы 25,26 |
| 26 | ОПК-3-В1 | Выполнение заданий и упражнений по темам 1 |
| 27 | ОПК-3-В2 | Задания для самостоятельной работы 27,28 |
| 28 | ОПК-3-В2 | Выполнение заданий и упражнений по темам 2 |
| 29 | ОПК-3-В3 | Задания для самостоятельной работы 29,30 |
| 30 | ОПК-3-В3 | Выполнение заданий и упражнений по темам 3 |
| 31 | ОПК-3-В4 | Задания для самостоятельной работы 31,32 |
| 32 | ОПК-3-В4 | Выполнение заданий и упражнений по темам 4 |
| 33 | ОПК-3-В5 | Задания для самостоятельной работы 33,34 |
| 34 | ОПК-3-В5 | Выполнение заданий и упражнений по темам 5 |
| 35 | ОПК-3-В6 | Задания для самостоятельной работы 35,36 |
| 36 | ОПК-3-В6 | Выполнение заданий и упражнений по темам 6 |

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ОПК-3-З1 | Вопросы к зачету 1-8 |
| 2 | ОПК-3-З1 | 1. Сущность и структура финансового рынка.<br>2. Необходимость регулирования финансового рынка.<br>3. Понятие и структура кредитного рынка.<br>4. Финансовые риски и методы их страхование.<br>5. Понятие и структура рынка деривативов.<br>6. Субъекты финансового рынка.<br>7. Субъекты финансового рынка.<br>8. Структура и участники финансового рынка |
| 3 | ОПК-3-З2 | Вопросы к зачету 9-14 |

| | | |
|---|---|---|
| 4 | ОПК-3-З2 | 9. Роль рынка ценных бумаг в становлении и развитии венчурных фондов.<br>10. Международный рынок инвестиции.<br>11. Роль и место ценных бумаг в международном инвестиционном процессе.<br>12. Место центрального банка в системе регулирования финансового рынка.<br>13. Информационные технологии в международных валютных, расчетных и кредитно-финансовых операциях.<br>14. Международный валютный фонд: история создания, механизм функционирования. Роль МВФ в современном мире. |
| 5 | ОПК-3-З3 | Вопросы к зачету 15-19 |
| 6 | ОПК-3-З3 | 15. Формы проявления проблемы принципала и агента на российском финансовом рынке.<br>16. Влияние глобализации на деятельность институтов банковского сектора и финансовых рынков.<br>17. Изменение требований к размещению страховых резервов российскими страховыми компаниями.<br>18. Роль квалифицированных инвесторов в обеспечении функционирования российского финансового рынка.<br>19. Мировой рынок золота: общая характеристика и механизм функционирования. |
| 7 | ОПК-3-З4 | Вопросы к зачету 20-25 |
| 8 | ОПК-3-З4 | 20. Модели участия финансовых институтов на финансовом рынке.<br>21. Специфика и роль парабанковских институтов в системе финансового посредничества.<br>22. Причины и тенденции повышения роли небанковских институтов на финансовом рынке.<br>23. Конкуренция между депозитными и недепозитными финансовыми институтами и особенности ее проявления в России.<br>24. Функциональные и институциональные взаимодействия институтов банковского сектора и финансовых рынков.<br>25. Исследование изменений отношений собственности на деятельности институтов банковского сектора и финансовых рынков. |
| 9 | ОПК-3-З5 | Вопросы к зачету 26-34 |
| 10 | ОПК-3-З5 | 26. Становление и развитие регионального рынка ценных бумаг.<br>27. Структура системы государственного регулирования рынка ценных бумаг.<br>28. Нормативная база, регулирующая рынок ценных бумаг.<br>29. Методы государственного регулирования рынка ценных бумаг.<br>30. Производные ценные бумаги.<br>31. Регулирование размещения и обращения ценных бумаг.<br>32. Группа Международного банка реконструкции и развития (МБРР): история создания, характеристика. Роль МБРР в современной финансовой системе<br>33. Проблемы участия России в международных финансовых институтах.<br>34. Мировые финансовые центры: понятие, назначение, характеристика основных центров. |
| 11 | ОПК-3-З6 | Вопросы к зачету 35-40 |

| | | |
|---|---|---|
| 12 | ОПК-3-З6 | 35. Существующие проблемы привлечений инвестиций через механизм рынка ценных бумаг.<br>36. Акции и облигации – основные инвестиционные ценные бумаги.<br>37. Классификация ценных бумаг.<br>38. Корпоративные ценные бумаги.<br>39. Государственные ценные бумаги.<br>40. Профессиональные участники рынка ценных бумаг ( государственное регулирование). |

Задания для оценки умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ОПК-3-У1 | Задания для самостоятельной работы 13 |
| 2 | ОПК-3-У1 | Задания для самостоятельной работы 14 |
| 3 | ОПК-3-У2 | Задания для самостоятельной работы 15 |
| 4 | ОПК-3-У2 | Задания для самостоятельной работы 16 |
| 5 | ОПК-3-У3 | Задания для самостоятельной работы 17 |
| 6 | ОПК-3-У3 | Задания для самостоятельной работы 18 |
| 7 | ОПК-3-У4 | Задания для самостоятельной работы 19 |
| 8 | ОПК-3-У4 | Задания для самостоятельной работы 20 |
| 9 | ОПК-3-У5 | Задания для самостоятельной работы 21 |
| 10 | ОПК-3-У5 | Задания для самостоятельной работы 22 |
| 11 | ОПК-3-У6 | Задания для самостоятельной работы 23 |
| 12 | ОПК-3-У6 | Задания для самостоятельной работы 24 |

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ОПК-3-В1 | Задания для самостоятельной работы 25 |
| 2 | ОПК-3-В1 | Задания для самостоятельной работы 26 |
| 3 | ОПК-3-В2 | Задания для самостоятельной работы 27 |
| 4 | ОПК-3-В2 | Задания для самостоятельной работы 28 |
| 5 | ОПК-3-В3 | Задания для самостоятельной работы 29 |
| 6 | ОПК-3-В3 | Задания для самостоятельной работы 30 |
| 7 | ОПК-3-В4 | Задания для самостоятельной работы 31 |
| 8 | ОПК-3-В4 | Задания для самостоятельной работы 32 |
| 9 | ОПК-3-В5 | Задания для самостоятельной работы 33 |
| 10 | ОПК-3-В5 | Задания для самостоятельной работы 34 |
| 11 | ОПК-3-В6 | Задания для самостоятельной работы 35 |
| 12 | ОПК-3-В6 | Задания для самостоятельной работы 36 |

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

2. Современный финансовый рынок : учебник и практикум для вузов / ответственные редакторы Н. Б. Болдырева, Л. Г. Решетникова, Г. В. Чернова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 415 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-19865-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/557258

3. Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты : учебник для вузов / М. Н. Михайленко. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 351 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16945-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/582911

б) дополнительная литература:

2. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 344 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16872-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/560802

3. Никитина, Т. В. Финансовые рынки и институты. Краткий курс : учебник и практикум для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 97 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12443-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/584296

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), или свободно распространяемое программное обеспечение OpenOffice; веб-браузер (Google Chrome, Mozilla, Microsoft Edge др.); электронные библиотечные системы IPR Smart и ЮРАЙТ; систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «Антиплагиат.ВУЗ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет https://portal.rosnou.ru). Для обеспечения доступа обучающихся во внеучебное время к электронным образовательным ресурсам учебной дисциплины, а также для студентов, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий, используется портал электронного обучения на базе СДО Moodle (он-лайн доступ через сеть Интернет https://e-edu.rosnou.ru).

## 10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

https://www.imemo.ru/jour/meimo Официальный сайт журнала «Мировая экономика и международные отношения». Сайт позволяет ознакомиться с информацией в области мировой экономики.

http://www.cbr.ru Официальный сайт Центрального банка РФ. Сайт позволяет ознакомиться с экономической ситуацией в сфере международных валютно-кредитных отношений.

https://minfin.gov.ru/ Официальный сайт Министерства финансов. Сайт позволяет

ознакомиться с финансовыми операциями в РФ и за рубежом.

## 11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 25 апреля 2025 г. № 384 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере науки и высшего образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ, Положением АНО ВО «РосНОУ» Об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет».

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## 12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения лекций и семинарских занятий используются аудитории, оборудованные компьютером и проектором. В ходе обучения используются следующие дополнительные учебные материалы: презентации лекций.

Занятия с инвалидами по зрению, слуху, с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводятся в специально оборудованных аудиториях по их просьбе, выраженной в письменной форме.

Автор (составитель) кандидат экономических наук, доцент Фотиади Н.В.

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**
**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**
**«РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
**(АНО ВО «РосНОУ»)**

Институт Бизнес-технологий

Кафедра 15 менеджмента

**Рабочая программа учебной дисциплины**

# Вопросы трудоустройства и управление карьерой

Код и направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Москва
2026

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина «Вопросы трудоустройства и управление карьерой» изучается обучающимися, осваивающими образовательную программу «Аналитика финансового управления бизнесом» в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденным приказом Министерства образования и науки РФ от 12.08.2020 № 991.

Целью преподавания учебной дисциплины является формирование у студентов системы знаний об основах планирования карьеры и реализации их в практической деятельности.

Современный рынок труда предъявляет новые требования к рабочим местам и специалистам. Работодатели формируют заказ на качество профессионального образования не столько в формате «знаний» выпускников, сколько в формате компетенций, «способов деятельности»; появляются дополнительные требования к работникам, такие как умение разрешать разнообразные проблемы в постоянно изменяющихся условиях, работать с информацией, способность к «командной» работе, сотрудничеству, налаживанию социальных связей, непрерывному самообразованию.

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к решению расчетно -экономического типа задач профессиональной деятельности на основе требований к профессиональным компетенциям, предъявляемым к выпускникам на рынке труда, обобщения отечественного и зарубежного опыта, проведения консультаций с ведущими работодателями отрасли, в которой востребованы выпускники на основе профессионального стандарта «Специалист по управлению рисками», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 г. N 264н.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Вопросы трудоустройства и управление карьерой относится к относится к факультативным дисциплинам и изучается на 2 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Учебная дисциплина «Вопросы трудоустройства и управление карьерой» относится к факультативной части учебного плана.

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением интерактивных лекций по темам, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе магистратуры должен овладеть:

***- Способность к самостоятельному поиску перспективной работы,развитию конкурентоспособных качеств на рынке труда (ДК-1)***

**Планируемые результаты обучения по дисциплине**

| Формируемая компетенция | Планируемые результаты обучения | Код результата обучения |
|---|---|---|
| Способность к самостоятельному поиску перспективной работы,развитию конкурентоспособных качеств на рынке труда(ДК-1) | **Знать:** | |
| | правила и методы поиска работы | ДК-1-З1 |
| | сферы деятельности человека, структуру профессионального самоопределения | ДК-1-З2 |
| | **Уметь:** | |
| | составлять алгоритм поиска работы | ДК-1-У1 |
| | планировать и реализовывать профессиональную карьеру | ДК-1-У2 |
| | **Владеть:** | |
| | навыками самостоятельной ориентации | ДК-1-В1 |
| | навыками составления резюме, карьерного портфолио,поведения на собеседовании | ДК-1-В2 |

## 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 1 зачетных единицы (36 часа).

| № | Семестр | Общая трудоёмкость | | В том числе контактная работа с | | | | Контроль | Сам. работа | Форма промежуточной аттестации |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | В з.е. | В часах | всего | Л | КоР | З | | | |
| 1 | 3 | 1 | 36 | 10 | 8 | 1,7 | 0,3 | | 26 | Зачет |

### Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий очная форма обучения

| № | Наименование разделов, тем учебных занятий | Всего часов | Контактная работа с преподавателем | | | | Сам. раб. | Формируемые результаты обучения |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Всего | Л | КоР | З | | |
| Рынок труда и профессий: современные тенденции | | | | | | | | |
| 1. | Рынок труда и профессий: современные тенденции | 8 | 2 | 2 | | | 6 | ДК-1-З2, ДК-1-У2, ДК-1-В1 |
| Технология поиска работы. Факторы, снижающие конкурентоспособность молодежи на рынке труда | | | | | | | | |
| 2. | Технология поиска работы. Факторы, снижающие конкурентоспособность молодежи на рынке труда. | 8 | 2 | 2 | | | 6 | ДК-1-З1, ДК-1-У1, ДК-1-В2 |
| Конструирование собственной карьеры. Основные этапы и инструменты активной формы построения карьеры | | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3. | Конструирование собственной карьеры. Основные этапы и инструменты активной формы построения карьеры | 8 | 2 | 2 | | | 6 | ДК-1-З2, ДК-1-У1, ДК-1-В1 |
| Правовые основы трудоустройства. Прохождение испытательного срока, адаптация на рабочем месте | | | | | | | | |
| 4. | Правовые основы трудоустройства. Прохождение испытательного срока, адаптация на рабочем месте | 8 | 2 | 2 | | | 6 | ДК-1-З1, ДК-1-З2, ДК-1-У1, ДК-1-У2, ДК-1-В1, ДК-1-В2 |
| Промежуточная аттестация (зачет) | | | | | | | | |
| 5. | Промежуточная аттестация (зачет) | 4 | 2 | | 1,7 | 0,3 | 2 | |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

Тема 1. Рынок труда и профессий: современные тенденции

Структура и принципы формирования рынка труда. Виды рынка труда, вакансий. Факторы уровня спроса и предложений на рынке труда. Политика предложений трудовых ресурсов в России. Работодатели и выпускники вузов на рынке труда: взаимные ожидания. Конкуренция и конкурентоспособность на рынке. Объективные факторы: востребованные профессии. Требования, предъявляемые к специалистам на рынке труда. Противоречия между качеством подготовки специалистов и требованиям рынка труда.

Современное состояние и тенденции российского и регионального рынка труда, рынка профессий. Источники и носители информации о рынке труда, рынке профессий. Способы анализа информации о состоянии и тенденциях развития рынка труда

Тема 2. Технология поиска работы. Факторы, снижающие конкурентоспособность молодежи на рынке труда.

Навыки и принципы организации поиска работы. Источники информации о возможностях трудоустройства. Основные виды, способы поиска работы, принципы в организации поиска работы. Посещение организации. Проблемы трудоустройства студентов, их требования к Вузу и государству.

Технология поиска работы. Самомаркетинг, самоменеджмент на рынке труда. Способы самопрезентации. Этапы поиска работы: составление резюме и сопроводительного письма к нему; портфолио карьерного продвижения. Общение с работодателем: по телефону, собеседование. Виды собеседования: подготовка и проведение его. Навыки общения с работодателем, особенности на приеме у работодателя. Инновационные механизмы трудоустройства выпускников.

Тема 3. Конструирование собственной карьеры. Основные этапы и инструменты активной формы построения карьеры

Основные этапы построения карьеры. Активные и пассивные методы поиска путей построения карьеры. Роль биржы труда в процессе построение карьеры молодого человека. Роль общественных организаций в выборе карьеры молодых людей. Профориентация.

Жизненный цикл карьеры. Подготовка резюме. Основные этапы подготовки резюме. Размещение резюме в специализированных СМИ. Факторы успешной самопрезентации. Лидерство и построение карьеры. Эффективность активной формы построения карьеры.

## Тема 4. Правовые основы трудоустройства. Прохождение испытательного срока, адаптация на рабочем месте

Нормативно-правовая база регулирования трудоустройства на работу. Трудовой договор. Гражданско-правовой договор. Коллективный договор и соглашения. Право граждан на содействие обеспечению занятости и трудоустройству. Участие работодателей в обеспечении занятости населения. Особенности трудоустройства отдельных категорий граждан.

Устройство на работу и адаптация в коллективе. Подготовка и оформление документов, необходимых при устройстве на работу: заявления, анкета, автобиография, трудовой договор. Правовые аспекты, учитываемые при составлении трудового договора, ознакомление с корпоративными правилами, структурой предприятия, схемой подчинения. Адаптация: сущность проблемы, виды, время адаптации. Факторы оказывающие воздействие на морально-психологическое состояние в конкретной бизнес- обстановке. Система показателей, оценивающих морально-психологическое состояние коллектива. Степень адаптации (приспособление) сотрудников к трудовой деятельности, в том числе в нестандартных условиях. Условие труда и лояльность. Структура процесса адаптации выпускников к работе на предприятии. Советы новичку в коллективе.

## Тема 5. Промежуточная аттестация (зачет)

1. Дайте определение понятию «рынок труда». Кто (что) являются участником рынка труда?
2. Назовите основные отрасли экономики, в которых наблюдается спад производства и сокращается потребность в рабочих кадрах и специалистах.
3. Перечислите категории работников слабо востребованных рынком труда.
4. Назовите профессии, перспективные для трудоустройства.
5. Назовите основные причины безработицы среди молодежи.
6. Объясните, в чем заключаются трудности поиска работы молодежью и подростками.
7. Объясните преимущества молодых людей как потенциальных работников с точки зрения работодателя.
8. Перечислите типичные причины отказа работодателя молодым людям в приеме на вакантное рабочее место.
9. Перечислите основные правила успешного поиска работы.
10. Сформулируйте, какие качества личности кандидата на вакантное место могут привлечь работодателя.
11. Назовите основные методы поиска работы и дайте их характеристику.
12. Перечислите основные этапы ведения телефонного разговора при поиске работы.
13. Расскажите о возможных путях поиска работы.
14. Понятие, структура профессионального самосознания личности. Роль профессионального самосознания в становлении профессионала. Самооценка.
15. Самопрезентация как элемент делового общения. Значение самопрезентации как фактора эффективности общения.
16. Правила составления эффективного резюме.
17. Интервью с работодателем: как подготовиться, какие вопросы часто задаются, как на них отвечать.
18. Назовите основные требования к составлению сопроводительного письма.
19. Раскройте сущность Федерального закона "О занятости населения в Российской Федерации".
20. Дайте определение понятий "занятость", "подходящая работа", "безработные граждане", зафиксированные Законом РФ "О занятости населения в Российской Федерации".
21. Перечислите действия органов труда и занятости в области профессионального обучения безработных и незанятых граждан.
22. Объясните, в чем заключается сущность работы, проводимой органами труда и

занятости с подростками и молодежью.

23. Объясните, какие виды профессионального образования могут способствовать повышению конкурентоспособности молодежи на рынке труда.

24. Расскажите о новых профессиях, пользующихся спросом на рынке труда.

25. Перечислите ваши действия при принятии решения об участии в конкурсе на вакантную должность.

26. Расскажите о подготовке к встрече с работодателем.

27. Назовите документы, являющиеся основой при оформлении трудовых отношений с работодателем.

28. Расскажите, в чем сущность и содержание трудового контракта.

29. Назовите причины прекращения трудовых отношений с работодателем.

30. Назовите условия и сущность испытательного срока.

31. Профориентация и профессиональное самоопределение личности

32. Варианты и принципы выбора и поиска работы.

33. Типы собеседований и стили ведения интервью.

34. Законодательные и иные нормативные и правовые документы, регулирующие

35. Адаптация сотрудника в новых рабочих условиях. Правила закрепления на новом месте.

36. Элементы управления карьерой и служебно-профессиональным продвижением в организации.

37. Компетентностный подход в карьерной ориентации.

38. Трансформация рынка труда и компетенций.

39. Самоорганизация и самоконтроль. Роль самоменеджмента в построении карьеры

40. Система управления карьерой, организационно - психологическое сопровождение карьеры.

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

Адаптация сотрудника — система мероприятий, направленная на скорейшее и наиболее полное знакомство нового сотрудника со спецификой компании, в которую он пришел работать, ее традициями; коллегами, с которыми он будет взаимодействовать.

Безработные – лица 16 лет и старше, которые в рассматриваемый период не имели работы (доходного занятия), занимались поисками работы, были готовы приступить к работе.

Вакансия - впервые созданная или высвободившаяся должность, которую требуется заполнить. "Горящая" вакансия – вакансия, требующая срочного заполнения. Иногда вакансией называют ожидаемую вакансию – должность, которая еще занята, но предстоит ее высвобождение в связи с уходом или планируемой заменой работника.

Внутренние источники покрытия в персонале — возможности организации в самообеспечении потребности в персонале. К ним относятся: высвобождение, переподготовка и перемещение персонала с участков работы, имеющих резервы кадров, или в связи с изменениями номенклатуры и объемов производства, механизацией и автоматизацией технологических процессов, снятием продукции с производства, а также перемещение персонала в случае выявления целесообразности его использования в другом подразделении или на другой должности. Перемещения работников внутри организации позволяют в ряде случаев предупредить их уход, связанный с неудовлетворенностью работой.

Восстановление трудоспособности — комплекс мер, направленных на реабилитацию здоровья и трудоспособности лиц, физические и психические способности которых оказались ограниченными из-за перенесенных ими травм, увечий или заболеваний.

Временные работники - лица, зачисленные на работу на определенный срок. В соответствии с действующим законодательством этот срок не может превышать двух месяцев; для замещения отсутствующих работников, за которыми сохраняется их место работы, до четырех месяцев. Следует различать временных работников и сезонных работников, принятых на определенный сезон года, не превышающий шести месяцев.

Групповое собеседование - собеседование, в котором участвует несколько кандидатов. Обычно им всем дается информация о предприятии и работе, предлагается задавать вопросы, заполнить анкету, а иногда – выполнить тесты или пробные письменные работы. Такой подход экономит затраты труда на первичную оценку кандидатов, но применяется, как правило, при подборе на рядовые позиции и наличии большого количества соискателей.

Деловые качества - это способности работника находить адекватный подход к возникающим ситуациям и кратчайший путь к достижению цели; быть самостоятельным в мышлении и уметь обеспечивать выполнение принятых решений с высокой эффективностью. Деловые качества представляют собой синтез профессиональной компетентности работника и его организаторских способностей.

Должностная инструкция — организационно-правовой документ, в котором определяются основные функции, обязанности, права и ответственность сотрудника организации при осуществлении им деятельности в определенной должности. Инструкция составляется по каждой штатной должности организации, носит обезличенный характер и объявляется сотруднику под расписку при заключении трудового договора.

Имидж (англ. image) — сформировавшийся образ человека (организации), в котором выделяются ценностные характеристики и черты, оказывающие определенное воздействие на окружающих. Имидж складывается в ходе личных контактов человека. Наоснове мнений, высказываемых о нем окружающими. Имидж динамичен, он не является чем-то однажды заданным; его атрибуты видоизменяются, преобразуются в соответствии с изменениями в человеке.

Интервью (Interview- беседа, встреча) - целенаправленная беседа, цель которой состоит в получении ответов на вопросы, предусмотренные программой.

Интервью в эмоционально напряженной обстановке (стрессовое) - интервью, в ходе которого интервьюер занимает заранее негативную позицию по отношению к кандидату, создает обстановку давления и нервозности. Цель данного интервью - проверка стрессоустойчивости кандидата, умения действовать в экстремальных ситуациях.

Интервью глубинное (In depth interview; Depth interview - глубокое интервью) - интенсивное и детальное интервью, предназначенное для выяснения черт, качеств и характеристик личности кандидата, недоступных при стандартизированном интервью.

Интервью по компетенциям - структурированная беседа, направленная на подробный анализ реального поведения человека в его обычных рабочих ситуациях: как он принимает решения, как планирует и осуществляет контроль, как ведет себя в стрессовых ситуациях. Структура и содержание интервью зависят от тех компетенций, которые в нем оцениваются и разрабатываются специально.

Интервью структурированное (Structured interview) - интервью, при котором заранее определяется порядок следования вопросов, предлагаемых респонденту, либо порядок подачи тематических областей (блоков вопросов), directive interview; unguided interview) - интервью, в котором предоставляется максимум свободы вести беседу по темам, выбранным респондентом.

Интервьюер – специалист, проводящий интервью.

Кадры — основной (штатный) состав квалифицированных работников организации, государственных учреждений, профессиональных, общественных и иных организаций. Характеристик кадров: численность, состав, структура (профессиональная, квалификационная, должностная, половозрастная).

Карьера вертикальная — вид карьеры, с которым чаще всего связывают само понятие деловой карьеры, так как в этом случае продвижение наиболее зримо. Под вертикальной карьерой понимается подъем на более высокую ступень структурной иерархии (повышение в должности, которое сопровождается более высоким уровнем оплаты труда).

Карьера внутриорганизационная — вид карьеры, означающий, что конкретный работник в процессе своей профессиональной деятельности проходит все стадии развития: обучение, поступление на работу, профессиональный рост, поддержка и развитие индивидуальных профессиональных способностей, уход на пенсию — последовательно в стенах одной организации. Эта карьера может быть специализированной и неспециализированной.

Карьера горизонтальная — вид карьеры, предполагающий либо перемещение в другую функциональную область деятельности, либо выполнение определенной служебной роли на ступени, не имеющей жесткого формального закрепления в организационной структуре (напр., выполнение роли руководителя временной целевой группы, программы и т.п.); к горизонтальной

карьере можно отнести также расширение или усложнение задач на прежней ступени (как правило, с адекватным изменением вознаграждения).

Карьера деловая — поступательное продвижение личности в какой-либо сфере деятельности, изменение навыков, способностей, квалификационных возможностей и размеров вознаграждения, связанных с деятельностью; продвижение вперед по однажды выбранному пути деятельности, достижение известности, славы, обогащения. Напр., получение больших полномочий, более высокого статуса, престижа, власти, большего количества денег.

Карьера межорганизационная — вид карьеры, означающий, что конкретный работник в процессе своей профессиональной деятельности проходит все стадии развития: обучение, поступление на работу, профессиональный рост, поддержка и развитие индивидуальных профессиональных способностей, уход на пенсию — последовательно, работая на различных должностях в разных организациях. Эта карьера может быть специализированной и неспециализированной.

Карьера профессиональная - это процесс профессионального роста человека, роста его влияния, власти, авторитета, статуса в среде, выраженный в его продвижении по ступеням иерархии, квалификационной лест¬ницы, вознаграждения, престижа.

Карьера ступенчатая — вид карьеры, совмещающий элементы горизонтальной и вертикальной видов карьеры. Продвижение работника может осуществляться посредством чередования вертикального роста с горизонтальным, что дает значительный эффект. К.С. встречается довольно часто и может принимать как внутриорганизационные, так и межорганизационные формы.

Карьера центростремительная (скрытая) — вид карьеры, наименее очевидный для окружающих; доступен ограниченному кругу работников, как правило, имеющих обширные деловые связи вне организации. Под центростремительной карьерой понимается движение к ядру, руководству организации..

Карьера - 1) фактическая последовательность занимаемых ступеней (должностей, рабочих мест, положений в коллективе); 2) индивидуально осознанная позиция и поведение, связанные с трудовым опытом и деятельностью на протяжении рабочей жизни человека.

Карьеризм — отрицательное моральное качество человека, который подчиняет всю свою профессиональную и общественную деятельность достижению цели продвижения по службе. Карьерист лишь внешне демонстрирует свою преданность порученному делу. Его характерные черты — приспосабливаемость, беспринципность, угодничество; он безразличен к интересам дела и судьбам работающих с ним людей.

Карьерограмма — инструмент управления карьерой, представляющий собой графическое описание того, что должно происходить или происходит с людьми на различных этапах карьеры.

Карьерное развитие — широкий диапазон факторов, влияющих на выбор карьеры, направления ее развития и конечный успех, и удовлетворение на протяжении всей трудовой жизни.

Квалификация — уровень развития специальных способностей субъекта (работника), позволяющий ему выполнять трудовые функции определенной степени сложности в определенном профессиональном труде. В соответствии со ст. 195-1 ТК РФ под квалификацией работника понимается уровень знаний, умений, профессиональных навыков и опыта работы работника.

Команда — группа людей, работающих на общий результат и несущих ответственность за его достижение.

Компетентность — наличие знаний, опыта и мотивации, необходимых для эффективной деятельности в заданной предметной области.

Коммуникации – способ общения и передачи информации от человека к человеку в виде устных и письменных сообщений, языка телодвижений и параметров речи.

Коммуникативная компетентность — совокупность способностей, знаний и навыков, необходимых для делового общения.

Компетенция — (лат. Competo - добиваюсь, соответствую) — это номинальная шкала, которая выявляет присутствие или отсутствие нужной для работы составляющей. Также под компетенцией понимают формально описанные требования к личностным, профессиональным и т. п. качествам сотрудников компании (или к какой-то группе сотрудников). Используются при оценке персонала.

Критерий - (греч.. criterion) – 1) признак, на основании которого производится оценка

качества об поставленной цели, объекта, процесса, классификация, определение; 2) требования, на основании которых определяются правила и процедуры однозначного выбора средств достижения определенного эффекта, варианта решений, производится оценка степени достижения

Критерий оценки персонала Критерии оценки персонала - это показатели, представляющие собой наиболее значимые трудовые, поведенческие, личностные характеристики сотрудников, а также характеристики результатов их профессиональной деятельности, которые могут служить объективными основаниями для определения степени соответствия занимаемой должности

Набор персонала - действия организации для привлечения на работу кандидатов, отвечающих необходимым требованиям; формирование резерва для отбора.

Опыт работы - совокупность практически усвоенных знаний, навыков, умений в данной профессиональной деятельности.

Отбор персонала - идентификация требований, предъявляемых организацией, с качествами человека; система мероприятий, обеспечивающая формирование такого состава персонала, количественные и качественные характеристики которого отвечали бы целям и задачам организации; при отборе человек подыскивается под требования должности.

Портфолио - пакет документов и работ, иллюстрирующих профессиональные достижения кандидата.

Профессиограмма (от лат. Professio — специальность, Gramma — запись) - описание особенностей конкретной профессии, раскрывающее специфику профессионального труда и требований, которые предъявляются к человеку.

Профессиональный стандарт - профессиональный стандарт - характеристика квалификации, необходимой работнику для осуществления определенного вида профессиональной деятельности.

Профессия (от лат. Profession) – род трудовой деятельности, занятий, требующий определенной подготовки, получения специальных знаний, практических навыков, приобретенного опыта работы, определяемый характером и целью трудовых функций. Виды и наименования профессий определяются характером и содержанием труда, а также спецификой и условиями различных сфер деятельности.

Профиль должности - это графическое отображение модели компетенций, цифровое определение уровня проявления компетенций относительно конкретной должности

Работник — лицо, работающее по трудовому договору, подчиняющееся внутреннему трудовому распорядку организации.

Работодатель — должностное лицо, предоставляющее работу, наниматель.

Резюме(от франц. resume, resumer - излагать вкратце)- краткое описание биографии потенциального работника, где указываются его образование, опыт, интересы и иная информация.

Рекрутер - человек, занимающийся наймом персонала (рабочей силы) для различных организаций. По сути, это посредник между человеком, желающим найти работу, и работодателем.

Сопроводительное письмо (cover letter) — это поясняющее, дополняющее, служебное письмо к прилагающимся документам при поступлении на работу; или письмо, прилагающееся к пакету документов, направляемых кому-либо (контрагентам, деловым партнёрам и т.п.).

Специалисты — работники, умственный труд которых отличается профессиональной содержательностью, сложностью и интеллектуальностью, требующий для своего выполнения специального образования.

Тест (англ. Test) - вопросник, распространяемый как материал, используемый для конкретных психологических или социологических исследований, для проверки уровня знаний тестируемого.

Трудовой договор — соглашение между работником и работодателем, по которому работник обязуется выполнять работу по определенной специальности, квалификации или должности с подчинением внутреннему трудовому распорядку, а работодатель обязуется выплачивать работнику заработную плату и обеспечивать условия труда, предусмотренные соответствующим законодательством, коллективным договором.

Трудовой стаж — продолжительность трудовой или иной общественно полезной деятельности работника, исчисляемая в официально установленном порядке и дающая ему определенные права (право на пенсию, льготы, пособия и т.п.).

Трудовые отношения — устойчивые связи между людьми, обусловленные совместной трудовой деятельностью.

Условия труда - характеристики работы по отношению к работнику.

Характеристика (Characteristic) - официальный документ с отзывом о служебной, общественной деятельности кого-либо, с описанием, определением отличительных свойств, качеств кого-либо. Наиболее общие категории, обусловливающие сознание и поведение личности.

Хобби— увлечение, любимое занятие для себя, на досуге.

Эффективность - соотношение достигнутых результатов и использованных ресурсов.

Ярмарка вакансий — периодически устраиваемый съезд представителей разных организаций с целью получения или предложения информации об имеющихся или ожидаемых вакансиях, условиях заключения контрактов рабочих и служащих, о социальных льготах и гарантиях, предоставляемых работникам.

6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ДК-1-З1 | Задание 1.<br>1.1.Сформулируйте понятия: «рынок труда», «профессия», «специальность», «специалисты», «квалификация». Приведите соответствующие примеры.<br>1.2.Приведите примеры профессий, наиболее перспективных для трудоустройства. |
| 2 | ДК-1-З1 | Задание 2.<br>2.1.Опишите основные методы поиска работы и дайте их характеристику.<br>2.2.Охарактеризуйте критерии, формы и методы отбора кандидатов. |
| 3 | ДК-1-З2 | Задание 3.<br>3.1.Охарактеризуйте этапы жизненного пути и карьеры работника.<br>3.2. Опишите основные составляющие планирования карьеры. |
| 4 | ДК-1-З2 | Задание 4.<br>4.1. Раскройте сущность и содержание трудового договора.<br>4.2.Назовите условия и сущность испытательного срока<br>4.3.Сформулируйте условия успешной адаптации работника. |

6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 5 | ДК-1-У1 | Задание 5.<br>На основании статистических данных вашей области:<br>5.1.Выделить и изучить элементы текущего рынка труда.<br>5.2.Проанализировать соотношение спроса и предложения на рынке труда в вашей области. |
| 6 | ДК-1-У1 | Задание 6.<br>Провести сравнительный анализ способов трудоустройства<br>( Государственная служба занятости, интернет, личные знакомства, непосредственное обращение к работодателю, СМИ, рекрутинговые агентства) по следующим критериям: надёжность. уровень доступности информации, затраты времени и финансовых средств, эффективность (составить таблицу)», выявление мнений в группе. |
| 7 | ДК-1-У2 | Задание 7.<br>В рамках самостоятельной работы выполнятся подготовка и защита рефератов на тему «История карьеры выдающихся людей» (на примере известных политиков, управленцев, военных и т. п.). Рефераты готовятся самостоятельно после предварительного согласования плана реферата с преподавателем. Работа над рефератом включает следующие этапы: поиск и изучение источников литературы, составление библиографии, разработка плана, написание реферата. Количество печатного текста 10–15 стр. |

| | | |
|---|---|---|
| 8 | ДК-1-У2 | Задание 8.<br>Решите задачу: Гражданка Царицына, проработавшая долгое время медсестрой, вынуждена была уволиться по собственному желанию в связи с необходимостью ухода за ребенком четырех лет, который серьезно заболел. Через два месяца ребенку стало значительно лучше, однако семейный доход уменьшился, поэтому она обратилась в орган службы занятости с целью поиска работы и за назначением пособия по безработице. Однако инспектором районного центра занятости ей было отказано в получении статуса безработной и назначении пособия в связи с тем, что она уволилась с прежней работы по собственной инициативе. Прав ли инспектор? Если нет, то описать порядок обжаловать его решение? |

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 9 | ДК-1-В1 | Задание 9.<br>Подготовьте и оформите резюме для трудоустройства. Рассмотрите и проанализируйте макеты резюме, представленные на сайтах кадровых агентств, государственной службы занятости населения, службы занятости молодежи и других информационных ресурсов.<br>Покажите на примере конкретного документа особенности резюме различного назначения («широковещательных», для определенных категорий работодателей, целевых — для конкретного работодателя). |
| 10 | ДК-1-В1 | Задание 10.<br>Составьте и оформите сопроводительное письмо к резюме, в соответствие с требованиями стандарта по делопроизводству. |
| 11 | ДК-1-В2 | Задание 11.<br>Подготовьте и оформите портфолио для трудоустройства. |
| 12 | ДК-1-В2 | Задание 12.<br>Житель Москвы заключил срочный трудовой договор с организацией во Владивостоке, где получил временную регистрацию по месту проживания. После истечения срока трудового договора он обратился за регистрацией в качестве безработного во Владивостокский районный центр занятости, который в регистрации ему отказал. Оцените правомерность действий центра занятости. |

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

-проверка выполненных заданий и упражнений;

- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы;

-ответы на вопросы при проведении зачета

7.2. ФОС для текущего контроля:

| № | Код результата обучения | ФОС текущего контроля |
|---|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| 1 | ДК-1-З1 | 1.Дайте определение понятию «рынок труда». Кто (что) является участником рынка труда?<br>2. Назовите основные отрасли экономики, в которых наблюдается спад производства и сокращается потребность в рабочих кадрах и специалистах.<br>3. Перечислите категории работников слабо востребованных рынком труда.<br>4. Назовите профессии, перспективные для трудоустройства.<br>5. Назовите основные причины безработицы среди молодежи.<br>6. Объясните, в чем заключаются трудности поиска работы молодежью и подростками.<br>7. Объясните преимущества молодых людей как потенциальных работников с точки |
| 2 | ДК-1-З1 | 11. Назовите основные методы поиска работы и дайте их характеристику.<br>13. Расскажите о возможных путях поиска работы.<br>21. Перечислите действия органов труда и занятости в области профессионального обучения безработных и незанятых граждан.<br>22. Объясните, в чем заключается сущность работы, проводимой органами труда и занятости с подростками и молодежью.<br>24. Расскажите о новых профессиях, пользующихся спросом на рынке труда. |
| 3 | ДК-1-З2 | 16. Правила составления эффективного резюме.<br>17. Интервью с работодателем: как подготовиться, какие вопросы часто задаются, как на них отвечать.<br>18.Назовите основные требования к составлению сопроводительного письма.<br>19. Раскройте сущность Федерального закона "О занятости населения в Российской Федерации".<br>20. Дайте определение понятий "занятость", "подходящая работа", "безработные граждане", зафиксированные Законом РФ "О занятости |
| 4 | ДК-1-З2 | 25. Перечислите ваши действия при принятии решения об участии в конкурсе на вакантную должность.<br>26. Расскажите о подготовке к встрече с работодателем.<br>27. Назовите документы, являющиеся основой при оформлении трудовых отношений с работодателем.<br>28. Расскажите, в чем сущность и содержание трудового контракта.<br>29. Назовите причины прекращения трудовых отношений с работодателем.<br>30. Назовите условия и сущность испытательного срока. |
| 5 | ДК-1-У1 | Задания для самостоятельной работы 5 |
| 6 | ДК-1-У1 | Задания для самостоятельной работы 6 |
| 7 | ДК-1-У2 | Задания для самостоятельной работы 7 |
| 8 | ДК-1-У2 | Задания для самостоятельной работы 8 |
| 9 | ДК-1-В1 | Задания для самостоятельной работы 9 |
| 10 | ДК-1-В1 | Задания для самостоятельной работы 10 |
| 11 | ДК-1-В2 | Задания для самостоятельной работы 11 |
| 12 | ДК-1-В2 | Задания для самостоятельной работы 12 |

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ДК-1-З1 | Вопросы к зачету 1-9,11,31-35 |
| 2 | ДК-1-З1 | Вопросы к зачету: 13, 21,22,23,24 |

| | | |
|---|---|---|
| 3 | ДК-1-З2 | Вопросы к зачету: 10, 12, 14,15,16, 17, 18, 19, 20 |
| 4 | ДК-1-З2 | Вопросы к зачету: 25-30,36-40 |

Задания для оценки умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ДК-1-У1 | Проанализировать соотношение спроса и предложения на рынке труда в вашем регионе. |
| 2 | ДК-1-У1 | Провести сравнительный анализ способов трудоустройства |
| 3 | ДК-1-У2 | Составьте план развития карьеры специальности, по которой вы обучаетесь. |
| 4 | ДК-1-У2 | Перечислите основные категории граждан, которым не устанавливают испытательный срок при трудоустройстве. |

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ДК-1-В1 | Подготовьте и оформите резюме для трудоустройства |
| 2 | ДК-1-В1 | Составьте и оформите сопроводительное письмо к резюме, в соответствие с требованиями стандарта по делопроизводству. |
| 3 | ДК-1-В2 | Подготовьте и оформите портфолио для трудоустройства. |
| 4 | ДК-1-В2 | Перечислите и проанализируйте основные условия трудового договора. |

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

2. Кязимов, К. Г. Рынок труда и занятость населения : учебник для вузов / К. Г. Кязимов. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 214 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15521-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/520526

3. Семенова, Л. М. Профессиональный имиджбилдинг на рынке труда : учебник и практикум для вузов / Л. М. Семенова. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 243 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11387-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/517497

4. Семенова, Л. М. Управление персоналом. Имиджбилдинг на рынке труда : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Л. М. Семенова. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 243 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-14393-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/567986

5. Управление человеческими ресурсами : учебник и практикум для вузов / под общей редакцией О. А. Лапшовой. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 406 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-8761-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/560094

б) дополнительная литература:

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), или свободно распространяемое программное обеспечение OpenOffice; веб-браузер (Google Chrome, Mozilla, Microsoft Edge др.); электронные библиотечные системы IPR Smart и ЮРАЙТ; систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «Антиплагиат.ВУЗ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет https://portal.rosnou.ru). Для обеспечения доступа обучающихся во внеучебное время к электронным образовательным ресурсам учебной дисциплины, а также для студентов, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий, используется портал электронного обучения на базе СДО Moodle (он-лайн доступ через сеть Интернет https://e-edu.rosnou.ru).

## 10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

https://career.ru Поиск работы Career.ru. Режим доступа: https://career.ru

https://hh.ru Поиск работы HeadHunter. Режим доступа: https://hh.ru

https://www.superjob.ru Поиск работы SuperJob. Режим доступа: https://www.superjob.ru

http://www.top-personal.ru Управление персоналом: Ежемесячный деловой журнал / ООО «Журнал «Управление персоналом». – М. : Управление персоналом. – URL : http://www.top-personal.ru

http://www.chelt.ru Человек и труд: Ежемесячный научно-практический журнал / М-во труда и соц. развития РФ. – М.: Человек и труд. – URL: http://www.chelt.ru.

http://karierapodushe.com Деловой журнал «Карьера по душе». – М.: Родионова. – URL: http://karierapodushe.com

## 11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 25 апреля 2025 г. № 384 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере науки и высшего образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ, Положением АНО ВО «РосНОУ» Об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет».

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## 12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения лекционных занятий требуется аудитория, оборудованная экраном, компьютером и проектором, позволяющим осуществлять демонстрацию презентаций.

Занятия с инвалидами по зрению, слуху, с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводятся в специально оборудованных аудиториях по их просьбе, выраженной в письменной форме.

Автор (составитель) кандидат социологических наук, доцент — Новикова М.М.

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**
**ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**
**«РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
**(АНО ВО «РосНОУ»)**

Институт Бизнес-технологий

Кафедра 15 менеджмента

**Рабочая программа учебной дисциплины**

# Управление организационной культурой

Код и направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Москва
2026

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина изучается обучающимися, осваивающими образовательную программу Аналитика финансового управления бизнесом в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению 38.04.01 Экономика (уровень магистратуры), утвержденным приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 12.08.2020 № 991.

Цель учебной дисциплины «Управление организационной культурой» состоит в формировании у обучающихся компетенций, теоретических и практических знания в сфере организационной деятельности и управления изменениями в организации, изучения технологий и методов управления организационной культурой, обладание знанием и способностью оценивать условия и последствия принимаемых организационно-управленческих решений, сформировать у магистрантов понимание проблемы изменений и создать необходимые предпосылки для управления этим процессом в реальных условиях, расширение теоретических знаний и развитие практических умений будущих менеджеров в использовании современных подходов в управлении организацией.

Учебная дисциплина способствует углублению и расширению базовой профессиональной подготовки студентов, а также учитывает их образовательные потребности.

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению деятельности определенных профессиональным стандартом, утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18 апреля 2025 г. N 264н.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Управление организационной культурой относится к относится к факультативным дисциплинам и изучается на 1 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Дисциплина относится к факультативам.

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением лекций; проведением семинарских занятий в формате круглых столов; решения задач, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе магистратуры должен овладеть:

***- Готовность к саморазвитию и самообучению, развитию лидерских качеств и навыков командной работы, управления проектами и командами сотрудников (ДК-2)***

**Планируемые результаты обучения по дисциплине**

| | | |
|---|---|---|
| Готовность к | **Знать:** | |

| | | |
|---|---|---|
| саморазвитию и самообучению, развитию лидерских качеств и навыков командной работы, управления проектами и командами сотрудников(ДК-2) | теоретические основы построения и управления организационной культурой как способом саморазвития и самообучения, развития лидерских качеств и навыков командной работы, управления проектами и командами сотрудников | ДК-2-З1 |
| | методы и технологии проведения анализа и проектирования межличностных, групповых и организационных коммуникаций как способа саморазвития и самообучения, развития лидерских качеств и навыков командной работы, управления проектами и командами сотрудников | ДК-2-З2 |
| | **Уметь:** | |
| | выстраивать, совершенствовании управлять организационной культурой и использовать ее как ак способ саморазвития и самообучения, развития лидерских качеств и навыков командной работы, управления проектами и командами сотрудников | ДК-2-У1 |
| | применять методы и технологии анализа и проектирования межличностных, групповых и организационных коммуникаций как способа саморазвития и самообучения, развития лидерских качеств и навыков командной работы, управления проектами и командами сотрудников | ДК-2-У2 |
| | **Владеть:** | |
| | владеет методологией построения и управления организационной культуры как способом саморазвития и самообучения, развития лидерских качеств и навыков командной работы, управления проектами и командами сотрудников | ДК-2-В1 |
| | методологией анализа и проектирования межличностных, групповых и организационных коммуникаций как способом саморазвития и самообучения, развития лидерских качеств и навыков командной работы, управления проектами и командами сотрудников | ДК-2-В2 |

## 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 1 зачетных единицы (36 часа).

| № | Семестр | Общая трудоёмкость | | В том числе контактная работа с | | | | Контроль | Сам. работа | Форма промежуточной аттестации |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | В з.е. | В часах | всего | Л | КоР | З | | | |
| 1 | 2 | 1 | 36 | 10 | 8 | 1,7 | 0,3 | | 26 | Зачет |

**Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий**
**очная форма обучения**

| № | Наименование разделов, тем учебных занятий | Всего часов | Контактная работа с преподавателем | | | | Сам. раб. | Формируемые результаты обучения |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Всего | Л | КоР | З | | |
| Тема 1. Организационная культура как социальное явление | | | | | | | | |
| 1. | Тема 1. Организационная культура как социальное явление Предмет, цели и задачи освоения дисциплины. Культура как социальный феномен. Элементы культуры, культурные комплексы и конфигурации. | 7 | 2 | 2 | | | 5 | ДК-2-З1, ДК-2-У1, ДК-2-В1 |
| Тема 2. Аналитический подход к изучению организационной культуры | | | | | | | | |
| 2. | Тема 2. Аналитический подход к изучению организационной культуры | 7 | 2 | 2 | | | 5 | ДК-2-З1, ДК-2-У1, ДК-2-В1 |
| Тема 3. Типология организационных культур. | | | | | | | | |
| 3. | Тема 3. Типология организационных культур. | 7 | 2 | 2 | | | 5 | ДК-2-З2, ДК-2-У2, ДК-2-В2 |
| Тема 4. Преданность организации как составляющая корпоративной культуры | | | | | | | | |
| 4. | Тема 4. Преданность организации как составляющая корпоративной культуры | 7 | 2 | 2 | | | 5 | ДК-2-З2, ДК-2-У2, ДК-2-В2 |
| Промежуточная аттестация (зачет) | | | | | | | | |
| 5. | Промежуточная аттестация (зачет) | 8 | 2 | | 1,7 | 0,3 | 6 | |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

Тема 1. Тема 1. Организационная культура как социальное явление
Предмет, цели и задачи освоения дисциплины. Культура как социальный феномен. Элементы культуры, культурные комплексы и конфигурации.

Представление о культуре в различных науках. Культура как целостная система ценностей. Социологические, исторические, нормативные, психологические, дидактические и антропологические определения культуры. Культура как духовное и материальное, культура вне и внутри личности. Культура, организация, организационная культура. Основные термины и понятия. История возникновения понятия организационной культуры. Причины научного интереса к организационной культуре. Основные атрибуты организационной культуры. Корпоративная и организационная культуры. В.А. Спивак: организационная культура как общее, а корпоративная культура как частное. Культура как контроль. Культура как нормативный порядок. Структурные элементы корпоративной культуры (материальные, духовные, знаково-символические).

Тема 2. Тема 2. Аналитический подход к изучению организационной культуры

Тема 2. Аналитический подход к изучению организационной культуры

Культура как совокупность моделей выполнения работ, делового взаимодействия, межличностного общения. Материальная культура организации, ее измерение и оценка. Культура организации труда и производства, ее измерение и оценка. Культура условий труда, безопасность труда, их измерение и оценка уровня. Культура управления, проявление культуры руководителя в моделях его трудового поведения.

Тема 3. Тема 3. Типология организационных культур.

Тема 3. Типология организационных культур.

Цели типологизации организационных культур. Общая характеристика типологии организационных культур.

Классификация М.К. де Врие и Д. Миллера. Типология культур по признаку свойственного им взаимоотношения полов. (С. Медок и Д. Паркин). Четыре типа организационных культур. Инструменты оценки типа культуры. Профили организационной культуры. Типология С. Ханди – культура власти, роли, задачи, личности. Культура «оранжереи», «собирателей колосьев», «огорода», «французского сада», «крупных плантаций», «лианы», «косяка рыб», «кочующей орхидеи» (М. Бурке). Корпоративный тип культуры, консультативный, «партизанский», предпринимательский (Р. Акофф). Культура высокого риска и быстрой обратной связи, культура низкого риска и быстрой обратной связи, культура высокого риска и медленной обратной связи, культура низкого риска и медленной обратной связи (А.А. Кеннеди). Культура индивидуализма и коллективизма (Г. Ховстед). Культуры, основанные на различных ценностных ориентациях (Ф. Клукхона, Ф.Л. Штротбека). Корпоративные культуры, выделяемые в России (органическая, бюрократическая, предпринимательская, партисипативная).

Тема 4. Тема 4. Преданность организации как составляющая корпоративной культуры

Тема 4. Преданность организации как составляющая корпоративной культуры

Научные объяснения феноменологии преданности организации. Д. Тибо и Г. Келли о факторе «взаимного обмена вознаграждения и наказания» в контексте взаимодействия. Теория референтной группы в современной западной социальной психологии (Г. Хайман, Т. Ньюком, М. Шериф, Г. Келли и другие). Когнитивистская ориентация (Т. Ньюком). Теория когнитивного диссонанса (Л. Фестингер). Теория Шутца о феномене межличностных отношений совместимости. Теория привязанности и концепция «внутренней рабочей модели» Боулби. Мейер и Ален: рассмотрение трех измерений привязанности к организации – эмоционального, нормативного и текущего.

Тема 5. Промежуточная аттестация (зачет)

1. Предмет изучения дисциплины «Организационная культура». Понятие организационной культуры, ее связь с другими науками.
2. Влияние организационной культуры на подсистемы управления персоналом.
3. Определение и содержание понятия организационной культуры.
4. Эволюционные формы организационной культуры.
5. Организационная культура как система.
6. Структуры организационной культуры.
7. Уровни организационной культуры.
8. Ценности как основной элемент организационной культуры.
9. Нормы поведения сотрудников как основа организационной культуры.
10. Эмоциональный информационно-исторический фон, его формы.
11. Система информирования в организации как часть культуры.
12. Социально-психологический климат и факторы его формирования.
13. Коллективные представления сотрудников организации и механизм их формирования.
14. Основные компоненты организационной культуры.
15. Свойства организационной культуры.

16. Виды организационных культур.
17. Понятие и виды субкультур в организации и условия их формирования.
18. Роль организационной культуры с точки зрения сотрудников.
19. Роль организационной культуры с точки зрения руководителей.
20. Организационная культура и внешняя среда.
21. Типология организационной культуры Г. Хофштеда.
22. Типология организационной культуры Т. Е. Дейла и А. А. Кеннеди.
23. Типология организационной культуры Р. Акоффа.
24. Типология организационной культуры М. Бурке.
25. Типология организационной культуры С. Ханди.
26. Типология организационной культуры Ф. Клукхона и Ф. Л. Штротбека.
27. Типология организационной культуры Н. Адлер.
28. Место культуры организации в социокультурной системе общества.
29. Факторы, влияющие на характеристики организационной культуры.
30. Взаимосвязь организационной культуры и стратегии организации.
31. Кадровая политика и организационная культура.
32. Показатели анализа эффективности организационной культуры.
33. Параметры оценки состояния организационной культуры.
34. Признаки эффективных и неэффективных организационных культур.
35. Идеографические (качественные) методы изучения организационной культуры.
36. Формализованные методы изучения организационной культуры.
37. Влияние организационной культуры на организационную эффективность.
38. Модель влияния организационной культуры на эффективность организации (В. Сате).
39. Модель диагностики организационной культуры Т. Парсонса.
40. Принципы формирования организационной культуры.

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

Адаптация организации – процесс приспособления организации к изменяющимся условиям окружающей среды.

Альтернатива (от лат. alter – один из двух) – необходимость выбора между взаимоисключающими возможностями.

Антропология (от греч. anthropos – человек и logos – учение) – область научного познания, в которой изучаются проблемы происхождения, существования человека в природной и искусственной среде, т.е. это наука о человеке в самом широком понятии. Предметом антропологии являются закономерности и механизмы взаимодействия человека с его социальным и природным окружением в условиях конкретной культурной системы.

Блог – элемент сети, отражающий присутствие в ней того или иного участника через регулярно обновляемые сообщения текстового, визуального, мультимедийного или иного содержания.

Взаимодействие – обмен информацией с помощью различных средств коммуникации для установления взаимоотношений между людьми.

Внешняя неопределенность - ограниченность и неточность доступной информации о внешней среде компании.

Внутренняя интеграция – совмещение развития отдельных элементов (внутриорганизационных отношений и бизнес-процессов), приводящее к возникновению положительной синергии и эффективному достижению единой цели.

Выполнение решения – устранение проблемы, его породившей, по отношению к которой было принято решение.

Герои корпоративных историй – любые сотрудники, которые смогли справиться с трудной или нестандартной проблемой либо сумели проявить себя в определенной ситуации. Это могут быть основатели, руководители компании, которые своим энтузиазмом и мудростью привели ее к успеху, менеджеры компании, умело осуществившие какие-либо проекты, специалисты,

эффективно решившие поставленную задачу.

Гибкость – умение быстро адаптироваться к внутренним и внешним изменениям.

Группа – относительно обособленное объединение двух или более человек, взаимодействующих между собой, зависящих друг от друга и объединяющих свои усилия для достижения общих целей.

Деловая среда – часть внешней среды, которая является непосредственным окружением организации. В нее входят банки, рекламные и кадровые агентства, консультационные и аудиторские фирмы, лизинговые компании, государственные и муниципальные органы, другие заинтересованные лица и организации, с которыми организация напрямую устанавливает взаимосвязи.

Интеллектуальный капитал – совокупность интеллектуальных (нематериальных) ресурсов, которые способны создавать добавленную стоимость и обеспечивать конкурентные преимущества. Интеллектуальный капитал является фактором производства, так как, наряду с другими видами капитала, представляет собой ресурсы, используемые для производства товаров и услуг и приносящие доход.

Исполнительность – осуществляемость принятых руководством решений.

Команда – группа людей, имеющих высокую квалификацию в определенной области, преданных общей цели деятельности, для достижения которой они действуют сообща, взаимно согласовывая свою работу.

Коммуникативная компетентность – способность организации выстраивать эффективные коммуникации.

Коммуникационная сеть – система физических каналов связи и коммуникационного оборудования: телефонные и компьютерные сети, сети кабельного телевидения, сотовой связи и др.

Коммуникация - 1) средство связи; 2) процесс взаимодействия субъектов, при котором происходит передача и обмен информацией; 3) общение индивидов или групп.

Компетенции (макрокомпетенции) – комплекс взаимосвязанных профессиональных знаний, навыков и умений персонала компании, выраженных в уникальной технологии управления, создания и реализации продукции.

Корпоративная история – любое сюжетно связанное повествование, которое является выражением определенных принципов или ценностей компании. История – это носитель и передатчик корпоративных знаний.

Корпоративные легенды – истории компании, которые могут быть не основаны на реально произошедших событиях, а напротив, полностью выдуманы с целью манипуляции общественным мнением или мнением отдельного коллектива.

Корпоративные мифы - истории компании и ее сотрудников, которые частично основаны на реальных фактах, частично придуманы и преподносят события определенным образом. Они имеют направленность в желаемое будущее и обязательно показывают слушателям перспективу.

Корпоративный сторителлинг – инструмент менеджмента, который используется для понимания, интерпретации и распространения ценностей, норм, правил и принципов организационной культуры через использование корпоративных историй, мифов, легенд и героев.

Ксенофобия – боязнь и отторжение незнакомых и непривычных представлений в чужой культуре, агрессивное отношение к ним.

Культура знаний – определенная корпоративная философия, включающая базовые принципы и ценности компании, соответствующие стратегическим целям, приоритетам, стратегии управления знаниями, на которую ориентируются в своей деятельности и которую разделяют все сотрудники компании.

Культурная адаптация – приспособление к новой культуре, которое требует преодоления ряда препятствий и барьеров, таких как язык, религия, пища, личное пространство, социальное поведение и др.

Культурный шок – ощущение растерянности, опасности, тревоги, беспомощности, вызванное непониманием системы ценностей чужой культуры.

Лидер – человек, обладающий способностью вести за собой.

Макроокружение – часть внешней среды, общей для всех организаций. Включает экономические, политические, правовые, социальные, технологические, географические, международные и другие факторы, которые влияют на организацию.

Менталитет (от лат. mens или mentis – ум, разум, интеллект и alis – другие) – устойчивая

совокупность культурных, эмоциональных, интеллектуальных, психических состояний (особенностей), характерных для той или иной этнической группы, нации, народности. Обычно этой категорией характеризуется мировоззрение, образ мышления конкретного человека.

Миссия – предназначение организации, основная цель ее существования.

Мотивация – формирование у работника совокупности внутренних побуждений, обусловленных взаимодействием индивидуальных интересов и внешних воздействий.

Мотивирование – выявление, исследование, использование внутренних побуждений работника, обусловивших его конкретное поведение.

Мультикультурализация – формирование мультинациональной культуры в организациях, в которых работники, принадлежащие к двум или более культурам, взаимодействуют друг с другом на постоянной основе.

Национальная деловая культура - нормы и правила ведения бизнеса, деловая этика, деловой этикет; является составной частью национальной культуры.

Национальная культура – совокупность ценностей, установок, убеждений и норм, разделяемых большинством жителей страны.

Неявные знания – те знания, о которых мы не подозреваем: догадки, озарения, опыт, интуиция, ноу-хау, секреты мастерства. Неявные знания сложно выразить, закодировать, формализовать, передать друг другу.

Обычай – унаследованный стереотипный способ поведения, который воспроизводится в определенном обществе или социальной группе и является привычным для их членов. Термин «обычай» иногда рассматривают как синоним понятий «традиция», «обряд», «ритуал».

Оптимальное решение – наиболее эффективное из всех альтернативных вариантов решение, выбранное по какому-либо критерию оптимизации для данной ситуации.

Организационная антропология – область научного познания, которая рассматривает вопросы взаимодействия человека с культурой той организации, в рамках которой человек существует, живет и действует. Включает культурную, социальную, историческую, политическую, экономическую, управленческую, философскую, синергийную, визуальную и другие виды организационной антропологии.

Организационная культура – система принятых в организации и разделяемых ее работниками ценностей, убеждений, принципов, норм поведения.

Организационно-управленческие (организационные) компетенции – комплекс навыков и умений персонала, способствующих преобразованию внутренней среды и достижению управляемости организации.

Организационные изменения – любые перемены в организации, вызванные внутренними и внешними причинами.

Организационный капитал – часть интеллектуального капитала, которая включает процедуры, технологии, системы управления, техническое и программное обеспечение, патенты, бренды, культуру организации, отношения с клиентами.

Построение команды – целенаправленные действия, как правило, ее руководителя, по развитию участников команды и достижению эффективного взаимодействия между ними в процессе целенаправленной деятельности.

Потребительский (клиентский) капитал – часть интеллектуального капитала, которая включает знания о клиентах, потребителях; капитал, который складывается из связей и устойчивых отношений с потребителями и клиентами.

Принятие управленческих решений – процесс анализа, прогнозирования и оценки ситуации, выбора и согласования наилучшего альтернативного варианта достижения поставленной цели.

Проактивность – способность упреждать нежелательные тенденции и ускорять желаемые, в результате чего возрастает независимость организации от внешней среды.

Проблема – неразрешенное противоречие, характеризующее разницу между действительным и желаемым состояниями объекта.

Рациональное решение – выбор, подкрепленный результатами объективного анализа; не зависит от опыта, накопленного в прошлом.

Риск – 1) возможность наступления событий с отрицательными последствиями в результате определенных решений или действий; 2) вероятность понести убытки или упустить выгоду; неуверенность в получении соответствующего дохода или убытка.

Ритуал – форма символического внешнего поведения, предполагающая цепь последовательно

совершаемых действий сигнально-знакового характера; церемония, демонстративное действие, отличающееся театрализованностью и массовостью; порядок выполнения определенных действий в определенной форме.

Роль – программа, которая отвечает ожидаемому поведению человека, занимающему определенное место в структуре той или иной социальной группы. Это конкретное поведение работника в той или иной ситуации, структурированный способ его участия в жизни общества, коллектива или команды. Командная роль – относительно часто демонстрируемый тип поведения индивида в тех случаях, когда он принимает участие в работе команды.

Рыночные компетенции – комплекс навыков и умений персонала, способствующих преобразованию внешней среды и достижению конкурентоспособности компании.

Самоорганизация – способность системы при изменении внешних параметров самостоятельно осуществлять переход к новым структурным взаимоотношениям между ее элементами. Для команды такими элементами являются ее участники.

Самоуправление – автономное функционирование какой-либо организационной системы, которая самостоятельно принимает решения, касающиеся ее внутренних проблем; управление как участие всех членов команды в ее деятельности.

Сетевые коммуникации – совокупность каналов передачи информации и процессов межличностного взаимодействия и общения.

Сообщество - тем или иным образом организованное объединение людей с целью реализации общих интересов.

Сообщество в социальной сети – объединение интернет-участников социальной сети по тому или иному определенному общему интересу.

Сообщество практики – группа людей, которые имеют общие интересы в определенной области знаний и стремятся работать вместе.

Сопротивление изменениям – любые поступки работников организации, направленные на дискредитацию, задержку или противодействие осуществлению перемен в организации.

Социализация – процесс адаптации личности к организационному окружению.

Социальная группа - относительно устойчивая совокупность людей, имеющая общие интересы, ценности и нормы поведения, складывающиеся в рамках исторически определенного общества.

Социальная сеть – информационная платформа, позволяющая интернет-пользователям создавать личные записи или объединяться в сообщества на основе неких открытых правил и определенного публичного протокольного соглашения.

Стадия (этап) жизненного цикла организации – период времени, который характеризуется однотипными ценностными установками, определенным кругом задач и проблем в развитии организации.

Стиль руководства – обобщенный вид поведения руководителя в отношениях с подчиненными; совокупность наиболее характерных и устойчивых методов и форм работы с подчиненными.

Сторителлинг – способ передачи информации и знаний, а также побуждение к желаемым действиям с помощью поучительных историй. Также сторителлинг можно определить как искусство увлекательного рассказа.

Стратегия – комплексный план, предназначенный для осуществления миссии и целей организации, разрабатываемый на длительную перспективу.

Стратегия управления знаниями – план действий, направленный на трансформацию интеллектуального капитала для достижения более высокой эффективности, стоимости и конкурентоспособности компании.

Традиция (лат. traditio – передача, предание) – совокупность элементов социального и культурного наследия, передающегося от поколения к поколению и сохраняющегося в определенных обществах и социальных группах в течение длительного времени; играет важную роль в организационной культуре. Традиции закрепляют границы моральных, духовных, нравственно-этических правил, формируют определенный образ жизни, поведения, общения и в целом – культуры.

Управление знаниями – совокупность стратегий, принципов и процессов по созданию, приобретению, распространению, обмену и использованию знаний для обеспечения конкурентоспособности компании.

Управленческое решение – творческое, волевое действие субъекта управления, которое основывается на знании объективных законов в сфере функционировании управляемой системы и анализа информации о ее деятельности.

Цель – желаемое будущее состояние, конкретный желаемый результат, на достижение которого направлено управление.

Ценности корпорации - принципы, регулирующие процессы социального взаимодействия между ее элементами и компонентами внешней среды.

Ценностная идентификация сотрудника – совпадение ценностных ориентаций сотрудника и ценностей корпораций.

Ценностная система – совокупность взаимосвязанных элементов (ценностей корпорации и ценностных ориентаций сотрудников), объединенных единством цели – повышение стоимости компании.

Ценностная трансформация – процесс преобразования ценностной системы или ее элементов с целью повышения уровня согласованности элементов в этой системе.

Ценностная установка - своеобразная программа деятельности человека, формируемая под воздействием ценностных ориентаций.

Ценностное управление – процесс, фокусирующий деятельность корпорации на удовлетворении общих поведенческих ожиданий, обеспечивающих повышение ее стоимости. Ценностное управление – комплексное управление, включающее действия, направленные на повышение стоимости компании за счет усиления ценностной идентичности сотрудников, формирования ценностной системы, отличающейся высоким уровнем ценностной согласованности. Ценностное управление – реализация в компании управления на основе общих, согласованных и разделяемых сотрудниками корпоративных ценностей.

Ценностный аудит – диагностика состояния ценностной системы корпорации.

Ценностный портрет «идеального» сотрудника – совокупность ценностных ориентаций, обеспечивающая реализацию ценностей корпорации наилучшим образом.

Ценностные ориентации – сложный социально-психологический феномен, характеризующий направленность личности человека, придающий смысл и направление его поведению (жизненная философия).

Человеческий капитал – часть интеллектуально капитала, которая включает знания, практические навыки, умения, накопленный опыт, творческие и мыслительные способности людей, их моральные ценности и принципы.

Этноцентризм – предрасположенность людей оценивать условия своей культуры как предпочтительные; убеждение, что культурные ценности и обычаи своей страны превосходят все другие ценности.

Явные знания – знания, которые могут выражаться в словах и числах, точных данных, научных формулах, процедурах, правилах и т.д. Они могут легко передаваться и обмениваться. Явные знания можно формализовать (кодифицировать), т.е. представить на бумажных, электронных и других носителях.

6.1.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ДК-2-З1 | 1. Дайте разные определения организационной культуры (разных авторов) и сравните их между собой. В чем вы видите сходства и различия этих определений. |
| 2 | ДК-2-З1 | 2. Перечислите базовые идеи и ценности как ядро организационной культуры. |
| 3 | ДК-2-З2 | 3. Перечислите особенности организационной культуры на разных стадиях развития организации. |
| 4 | ДК-2-З2 | 4. Перечислите и охарактеризуйте внутренние и внешние факторы, влияющие на формирование организационной культуры. |

6.2. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| 5 | ДК-2-У1 | 5. Составьте аналитический обзор по теме:<br>Современные подходы к трактовке организационной культуры на примере обзора публикаций в периодической печати. |
| 6 | ДК-2-У1 | 6. Составьте аналитический обзор по теме:<br>"Современные подходы к типологии организационной культуры" на основе публикаций в периодической печати. |
| 7 | ДК-2-У2 | 7. Составьте обзор новых учебников по дисциплине "Управление организационной культурой" и подготовьте аналитическую справку по их содержанию. |
| 8 | ДК-2-У2 | 8. Составьте аналитический обзор на основе публикаций в периодической печати по теме:<br>Лояльность сотрудников в организации: принципы и методы формирования. |

6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 9 | ДК-2-В1 | 9. Выполните задание 1 из приложения. |
| 10 | ДК-2-В1 | 10. Выполните задание 2 из приложения. |
| 11 | ДК-2-В2 | 11. Выполните задание 3 из приложения. |
| 12 | ДК-2-В2 | 12. Выполните задание 4 из приложения. |

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий на знание категорий учебной дисциплины, указанных в п.6.1.1.;
- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы;
- проверочная работа по темам 1-4.

7.2. ФОС для текущего контроля:

| № | Код результата обучения | ФОС текущего контроля |
|---|---|---|
| 1 | ДК-2-З1 | 1. Охарактеризуйте сущность и структура организационной культуры. |
| 2 | ДК-2-З1 | 2. перечислите и раскройте компоненты организационной культуры: идеально символические и материальные. |
| 3 | ДК-2-З2 | 3. Опишите факторы формирования организационной культуры. |
| 4 | ДК-2-З2 | 4. Раскройте организационное поведение как основу эффективной деятельности организации. |
| 5 | ДК-2-У1 | 5. Составьте таблицу "История возникновения корпоративной культуры" |
| 6 | ДК-2-У1 | 6. Составьте сравнительную таблицу "Корпоративная и организационная культуры". |
| 7 | ДК-2-У2 | 7. Составьте сравнительную таблицу или графическую схему с комментариями "Типология организационных культур" |
| 8 | ДК-2-У2 | 8. Составьте сравнительную таблицу "Корпоративные культуры, выделяемые в России"<br>организационной культуры в разных типах организаций" |
| 9 | ДК-2-В1 | 9. Напишите эссе по теме: "Организационная культура как социальное явление" |
| 10 | ДК-2-В1 | 10. Напишите эссе по теме: "Трансформация организационной культуры в эпоху цифровой экономики" |
| 11 | ДК-2-В2 | 11. Напишите эссе по теме: "Преданность организации как основа корпоративной культуры" |

| | | |
|---|---|---|
| 12 | ДК-2-В2 | 12. Напишите эссе по теме: "Специфика организационной культуры в разных типах организаций" |

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

Задания для оценки знаний.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ДК-2-З1 | Вопросы к зачету 1-20: |
| 2 | ДК-2-З1 | 1. Предмет изучения дисциплины «Организационная культура». Понятие организационной культуры, ее связь с другими науками.<br>2. Влияние организационной культуры на подсистемы управления персоналом.<br>3. Определение и содержание понятия организационной культуры.<br>4. Эволюционные формы организационной культуры.<br>5. Организационная культура как система.<br>6. Структуры организационной культуры.<br>7. Уровни организационной культуры.<br>8. Ценности как основной элемент организационной культуры.<br>9. Нормы поведения сотрудников как основа организационной культуры.<br>10. Эмоциональный информационно-исторический фон, его формы.<br>11. Система информирования в организации как часть культуры.<br>12. Социально-психологический климат и факторы его формирования.<br>13. Коллективные представления сотрудников организации и механизм их формирования.<br>14. Основные компоненты организационной культуры.<br>15. Свойства организационной культуры.<br>16. Виды организационных культур.<br>17. Понятие и виды субкультур в организации и условия их формирования.<br>18. Роль организационной культуры с точки зрения сотрудников.<br>19. Роль организационной культуры с точки зрения руководителей.<br>20. Организационная культура и внешняя среда. |
| 3 | ДК-2-З2 | Вопросы к зачету 21-40: |

| | | |
|---|---|---|
| 4 | ДК-2-З2 | 21. Типология организационной культуры Г. Хофштеда.<br>22. Типология организационной культуры Т. Е. Дейла и А. А. Кеннеди.<br>23. Типология организационной культуры Р. Акоффа.<br>24. Типология организационной культуры М. Бурке.<br>25. Типология организационной культуры С. Ханди.<br>26. Типология организационной культуры Ф. Клукхона и Ф. Л. Штротбека.<br>27. Типология организационной культуры Н. Адлер.<br>28. Место культуры организации в социокультурной системе общества.<br>29. Факторы, влияющие на характеристики организационной культуры.<br>30. Взаимосвязь организационной культуры и стратегии организации.<br>31. Кадровая политика и организационная культура.<br>32. Показатели анализа эффективности организационной культуры.<br>33. Параметры оценки состояния организационной культуры.<br>34. Признаки эффективных и неэффективных организационных культур.<br>35. Идеографические (качественные) методы изучения организационной культуры.<br>36. Формализованные методы изучения организационной культуры.<br>37. Влияние организационной культуры на организационную эффективность.<br>38. Модель влияния организационной культуры на эффективность организации (В. Сате).<br>39. Модель диагностики организационной культуры Т. Парсонса.<br>40. Принципы формирования организационной культуры. |

Задания для оценки умений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ДК-2-У1 | 1. Составьте аналитический обзор по теме:<br>Современные подходы к трактовке организационной культуры на примере обзора публикаций в периодической печати. |
| 2 | ДК-2-У1 | 2. Составьте аналитический обзор по теме:<br>"Современные подходы к структуре организационной структуры" на основе публикаций в периодической печати. |
| 3 | ДК-2-У2 | 3. Составьте аналитический обзор на основе публикаций в периодический печати по теме:<br>Сравнительный анализ типологий организационных культур у различных исследователей в этой области. |
| 4 | ДК-2-У2 | 4. Составьте аналитический обзор на основе публикаций в периодической печати по теме:<br>Лояльность организации: принципы и методы формирования. |

Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

| № | Код результата обучения | Задания |
|---|---|---|
| 1 | ДК-2-В1 | 5. Выполните задание 1 из приложения. |
| 2 | ДК-2-В1 | 6. Выполните задание 2 из приложения. |
| 3 | ДК-2-В2 | 7. Выполните задание 3 из приложения. |
| 4 | ДК-2-В2 | 8. Выполните задание 4 из приложения. |

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

1. Садовская, В. С. Основы коммуникативной культуры. Психология общения : учебник и практикум для вузов / В. С. Садовская, В. А. Ремизов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 169 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-06390-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/537853

2. Организационная культура : учебник и практикум для вузов / В. Г. Смирнова [и др.] ; под редакцией В. Г. Смирновой. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 306 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01440-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/536208

3. Колосов, В. А. Организационная культура : учебное пособие для вузов / В. А. Колосов. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 343 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14302-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/544257

4. Мкртычян, Г. А. Организационное поведение : учебник и практикум для вузов / Г. А. Мкртычян, С. Ю. Савинова, О. М. Исаева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 299 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17628-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/537203

5. Колосов, В. А. Организационная культура : учебник для вузов / В. А. Колосов. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 343 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14302-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/567880

6. Организационная культура : учебник и практикум для вузов / под редакцией В. Г. Смирновой. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 306 с. — (Высшее образование). — ISBN 978 -5-534-01440-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/560501

7. Селезнева, Е. В. Психология управления : учебник и практикум для вузов / Е. В. Селезнева. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 373 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-8378 -4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/536247

б) дополнительная литература:

2. Чернышова, Л. И. Этика, культура и этикет делового общения : учебное пособие для вузов / Л. И. Чернышова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 158 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16621-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://www.urait.ru/bcode/537058

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя: пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), или свободно распространяемое программное обеспечение OpenOffice; веб-браузер (Google Chrome, Mozilla, Microsoft Edge др.); электронные библиотечные системы IPR Smart и ЮРАЙТ; систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «Антиплагиат.ВУЗ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет https://portal.rosnou.ru). Для обеспечения доступа обучающихся во внеучебное время к электронным образовательным ресурсам учебной дисциплины, а также для студентов, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий, используется портал электронного обучения на базе СДО Moodle (он-лайн доступ через сеть Интернет https://e-edu.rosnou.ru).

## 10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

http://ecsocman.edu.ru Федеральный образовательный портал «Экономика, социология, менеджмент»

http://www.mevriz.ru Официальный сайт журнала «Менеджмент в России и за рубежом»

https://rjm.spbu.ru Официальный сайт журнала «Российский журнал менеджмента»

http://www.mba-journal.ru/archive Сайт специализированного научно-практического издания «Менеджмент и бизнес-администрирование»

http://www.consultant.ru Официальный сайт Консультант-Плюс

## 11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 25 апреля 2025 г. № 384 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере науки и высшего образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ, Положением АНО ВО «РосНОУ» Об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет».

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## 12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения лекций используются аудитории, оборудованные компьютером и проектором. В ходе обучения используются следующие дополнительные учебные материалы: презентации лекций, видеоматериалы, тестовые задания, кейсы.

Занятия с инвалидами по зрению, слуху, с нарушениями опорно-двигательного аппарата проводятся в специально оборудованных аудиториях по их просьбе, выраженной в письменной форме.

Автор (составитель) кандидат педагогических наук, доцент — Ганина С.А.

Автор (составитель) кандидат социологических наук, доцент — Зеленина Т.Р.