

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Гриб Владислав Валерьевич

Должность: Ректор

Дата подписания: 27.02.2026 17:28:39

Уникальный программный ключ

637517d24e103c3db032acf37e839d98ec1c5bb2f5eb89c29abfcd7f43985447



Образовательное частное учреждение высшего образования

«МОСКОВСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ А.С. ГРИБОЕДОВА»

(ИМПЭ им. А.С. Грибоедова)

**МЕЖДУНАРОДНЫЙ ИНСТИТУТ ИННОВАЦИОННОЙ ЭКОНОМИКИ, ЛИДЕРСТВА
И МЕНЕДЖМЕНТА**

УТВЕРЖДАЮ

Директор международного института
инновационной экономики,
лидерства и менеджмента

_____/А. А. Панарин

«17» декабря 2025г.

**Оценочные и методические материалы (фонды оценочных средств), обеспечивающие
оценку качества подготовки обучающихся и проведения текущего контроля успеваемости и
промежуточной аттестации**

Укрупненная группа специальностей 38.00.00

**Направление подготовки
38.04.01 ЭКОНОМИКА**

Направленность/профиль
Экономика предприятий малого и среднего бизнеса

Форма обучения: очная, заочная

Москва

1. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ НА РАЗЛИЧНЫХ ЭТАПАХ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ; ШКАЛЫ И ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ
Шкала критериев выставления оценки на зачете и экзамене
Шкала оценивания на рубежном контроле
Шкала оценивания курсовой, контрольной, эссе и т.п.
Критерии оценивания тестирования
2. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ
Универсальные компетенции выпускников, индикаторы их достижения и обеспечивающие их реализацию дисциплины ОП
Общепрофессиональные компетенции выпускников, индикаторы их достижения и обеспечивающие их реализацию дисциплины ОП
Профессиональные компетенции выпускников, сопряженные профессиональные стандарты, обобщенные и конкретные трудовые функции, индикаторы достижения компетенций и обеспечивающие их реализацию дисциплины ОП ВО Экономика бизнеса
Микроэкономика (продвинутый уровень)
Макроэкономика (продвинутый уровень)
Иностранный язык делового общения
Современные информационные технологии в экономике и управлении
Правовые основы бизнеса
Финансовые рынки и финансово-кредитные инструменты
Корпоративные финансы
Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)
Бухгалтерский учет и анализ (продвинутый уровень)
Стратегический анализ и планирование
Безопасность организации
Управление стоимостью бизнеса
Денежно-кредитная система РФ
Рынок ценных бумаг
Управление инвестиционным портфелем
Экономическая оценка инвестиций
Актуальные вопросы управленческого учета
Предпринимательские риски в деятельности организации
Иностранный язык в сфере профессиональной коммуникации
Методы статистического анализа бизнес-процессов организаций
Организация добровольческой (волонтерской) деятельности и взаимодействия с социально ориентированными НКО
Учебная практика: научно-исследовательская работа (получение первичных навыков научно-исследовательской работы)
Производственная практика: практика по профилю профессиональной деятельности
Производственная практика: преддипломная практика

1. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ НА РАЗЛИЧНЫХ ЭТАПАХ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ; ШКАЛЫ И ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ

При оценке знаний на зачете и экзамене учитывается:

1. Уровень усвоения теоретических положений дисциплины, правильность формулировки основных понятий и закономерностей.
2. Уровень знания фактического материала в объеме программы.
3. Логика, структура и грамотность изложения вопроса.
4. Умение связать теорию с практикой.
5. Умение делать обобщения, выводы.

Критерии выставления оценки

Оценка	Шкала (критерии выставления оценки)
Отлично	Студент должен: - продемонстрировать глубокое и прочное усвоение знаний программного материала; - исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно изложить теоретический материал; - правильно формулировать определения; - продемонстрировать умения самостоятельной работы с литературой; - уметь сделать выводы по излагаемому материалу.
Хорошо	Студент должен: - продемонстрировать достаточно полное знание программного материала; - продемонстрировать знание основных теоретических понятий; - достаточно последовательно, грамотно и логически стройно излагать материал; - продемонстрировать умение ориентироваться в литературе; - уметь сделать достаточно обоснованные выводы по излагаемому материалу.
Удовлетворительно	Студент должен: - продемонстрировать общее знание изучаемого материала; - показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины; - уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - знать основную рекомендуемую программой учебную литературу.
Неудовлетворительно	Студент демонстрирует: - незнание значительной части программного материала; - не владение понятийным аппаратом дисциплины; - существенные ошибки при изложении учебного материала; - неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - неумение делать выводы по излагаемому материалу.
Зачтено	Выставляется при соответствии параметрам экзаменационной шкалы на уровнях «отлично», «хорошо», «удовлетворительно».
Не зачтено	Выставляется при соответствии параметрам экзаменационной шкалы на уровне «неудовлетворительно».

Шкала оценивания на рубежном контроле

Оценка	Критерии выставления оценки
Зачтено	Обучающийся должен: - продемонстрировать общее знание изучаемого материала; - показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины; - уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - знать основную рекомендуемую программой учебную литературу.
Не зачтено	Обучающийся демонстрирует:

	- незнание значительной части программного материала; - не владение понятийным аппаратом дисциплины; - существенные ошибки при изложении учебного материала; - неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - неумение делать выводы по излагаемому материалу

При оценке письменной работы (курсовой, контрольной, эссе, реферата, доклада) учитывается:

1. Правильность оформления (реферата, доклада, эссе и т.д.)
2. Уровень сформированности компетенций.
3. Уровень усвоения теоретических положений дисциплины, правильность формулировки основных понятий и закономерностей.
4. Уровень знания фактического материала в объеме программы.
5. Логика, структура и грамотность изложения письменной работы.
6. Полнота изложения материала (раскрытие всех вопросов)
7. Использование необходимых источников.
8. Умение связать теорию с практикой.
9. Умение делать обобщения, выводы.

Шкала оценивания курсовой, контрольной, эссе и т.п.

Оценка	Критерии выставления оценки
Зачтено	Обучающийся должен: - продемонстрировать общее знание изучаемого материала; - показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины; - уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - знать основную рекомендуемую программой учебную литературу.
Не зачтено	Обучающийся демонстрирует: - незнание значительной части программного материала; - не владение понятийным аппаратом дисциплины; - существенные ошибки при изложении учебного материала; - неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - неумение делать выводы по излагаемому материалу.

Критерии оценивания тестирования

Оценка	Шкала
Отлично	Количество верных ответов в интервале: 85-100%
Хорошо	Количество верных ответов в интервале: 71-84%
Удовлетворительно	Количество верных ответов в интервале: 65-70%
Неудовлетворительно	Количество верных ответов в интервале: 0-64%
Зачтено	Количество верных ответов в интервале: 65-100%
Не зачтено	Количество верных ответов в интервале: 0-64%

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

Качество знаний характеризуется способностью обучающегося точно, структурированно и уместно воспроизводить информацию, полученную в процессе освоения дисциплины, в том виде, в котором она была изложена в учебном издании или преподавателем.

Умения, как правило, формируются на занятиях семинарского типа, а также при выполнении лабораторных работ. Задания, направленные на оценку умений, в значительной степени требуют от обучающегося проявления стереотипности мышления, т.е. способности выполнить работу по образцам,

с которыми он работал в процессе обучения. Преподаватель же оценивает своевременность и правильность выполнения задания.

Навыки - это умения, развитые и закреплённые осознанным самостоятельным трудом. Навыки формируются при самостоятельном выполнении обучающимся практико-ориентированных заданий, моделирующих решение им производственных и социокультурных задач в соответствующей области профессиональной деятельности, как правило, при выполнении домашних заданий, курсовых проектов (работ), научно-исследовательских работ, прохождении практик, при работе индивидуально или в составе группы и т.д. При этом обучающийся поставлен в условия, когда он вынужден самостоятельно (творчески) искать пути и средства для разрешения поставленных задач, самостоятельно планировать свою работу и анализировать ее результаты, принимать определенные решения в рамках своих полномочий, самостоятельно выбирать аргументацию и нести ответственность за проделанную работу, т.е. проявить владение навыками. Взаимодействие с преподавателем осуществляется периодически по завершению определенных этапов работы и проходит в виде консультаций. При оценке владения навыками преподавателем оценивается не только правильность решения выполненного задания, но и способность (готовность) студента решать подобные практико-ориентированные задания самостоятельно (в перспективе за стенами вуза) и, главным образом, способность обучающегося обосновывать и аргументировать свои решения и предложения.

Устный опрос - это процедура, организованная как специальная беседа преподавателя с группой обучающихся (фронтальный опрос) или с отдельными обучающимися (индивидуальный опрос) с целью оценки сформированности у них основных понятий и усвоения учебного материала.

Тесты являются простейшей формой контроля, направленная на проверку владения терминологическим аппаратом, современными информационными технологиями и конкретными знаниями в области фундаментальных и прикладных дисциплин. Тест может предоставлять возможность выбора из перечня ответов; один или несколько правильных ответов.

Семинарские занятия – основное назначение семинарских занятий по дисциплине – обеспечить глубокое усвоение обучающимися материалов лекций, прививать навыки самостоятельной работы с литературой, воспитывать умение находить оптимальные решения в условиях изменяющихся отношений, формировать современное профессиональное мышление обучающихся. На семинарских занятиях преподаватель проверяет выполнение самостоятельных заданий и качество усвоения знаний. Степень участия каждого обучающегося в занятиях учитывается оценками, которые влияют на экзаменационную отметку. Решение задач, тестов, упражнений является составным элементом экзамена.

Кейс-метод (Casestudy) – метод анализа реальной жизненной ситуации, описание которой одновременно отражает не только какую-либо практическую проблему, но и актуализирует определенный комплекс знаний, который необходимо усвоить при разрешении данной проблемы. При этом сама проблема не имеет однозначных решений.

Кейс как метод оценки компетенций должен удовлетворять следующим требованиям:

- соответствовать четко поставленной цели создания;
- иметь междисциплинарный характер;
- иметь достаточный объем первичных и статистических данных;
- иметь соответствующий уровень сложности, иллюстрировать типичные ситуации, иметь актуальную проблему, позволяющую применить разнообразные методы анализа при поиске решения, иметь несколько решений.

Кейс-метод оказывает содействие развитию умения решать проблемы с учетом конкретных условий и при наличии фактической информации. Он развивает такие квалификационные характеристики, как способность к проведению анализа и диагностики проблем, умение четко формулировать и высказывать свою позицию, умение общаться, дискутировать, воспринимать и оценивать информацию, которая поступает в вербальной и невербальной форме.

Компетентностно-ориентированное задание – это всегда практическое задание, выполнение которого нацелено на демонстрацию доказательств наличия у обучающихся универсальных, общепрофессиональных и профессиональных компетенций, знаний, умений, необходимых для будущей профессиональной деятельности.

Компетентностно-ориентированные задания бывают разных видов:

- направленные на подготовку конкретного практико-ориентированного продукта;
- аналитического и диагностического характера, направленные на анализ различных аспектов и проблем экономической деятельности;
- связанные с выполнением основных профессиональных функций.

Универсальные компетенции выпускников, индикаторы их достижения обеспечивающие их реализацию дисциплины ОП

Категория (группа) компетенций	Код компетенции	Формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции (для планирования результатов обучения по элементам образовательной программы и соответствующих оценочных средств)	Дисциплины ОП, обеспечивающие формирование компетенции
Системное критическое мышление	ИУК-1	Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий	ИУК-1.1. Знает, как осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий ИУК-1.2. Умеет осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий. ИУК-1.3. Владеет практическими навыками критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода и вырабатывать на их основе стратегию действий	Бухгалтерский учет и анализ (продвинутый уровень) Денежно-кредитная система РФ Рынок ценных бумаг Учебная практика: научно-исследовательская работа (получение первичных навыков научно-исследовательской работы) Производственная практика: преддипломная практика Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы Методы статистического анализа бизнес-процессов организаций
Разработка и реализация проектов	УК-2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	ИУК-2.1. Знает способы управления проектом на всех этапах его жизненного цикла. ИУК-2.2. Умеет управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла. ИУК-2.3. Владеет навыками управления проектом на всех этапах его жизненного цикла.	Управление стоимостью бизнеса Управление инвестиционным портфелем Экономическая оценка инвестиций Актуальные вопросы управленческого учета Предпринимательские риски в деятельности организации Учебная практика: научно-исследовательская работа (получение первичных навыков научно-исследовательской работы) Производственная практика: преддипломная практика Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

Командная работа и лидерство	УК-3	Способен организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели	ИУК-3.1. Знает как организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели ИУК-3.2. Умеет организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели ИУК-3.3. Владеет навыками организации и руководства работой команды, выработки командной стратегии для достижения поставленной цели	Правовые основы бизнеса Корпоративные финансы Финансовый менеджмент (продвинутый уровень) Стратегический анализ и планирование Учебная практика: научно-исследовательская работа (получение первичных навыков научно-исследовательской работы) Производственная практика: преддипломная практика Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы Организация добровольческой (волонтерской) деятельности и взаимодействия с социально ориентированными НКО
Коммуникация	УК-4	Способен применять современные коммуникативные технологии, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия	ИУК-4.1. Знает правила применения современных коммуникативных технологий, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия ИУК-4.2. Умеет применять современные коммуникативные технологии, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия ИУК-4.3. Владеет навыками применения современных коммуникативных технологий, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия	Иностранный язык делового общения Безопасность организации Учебная практика: научно-исследовательская работа (получение первичных навыков научно-исследовательской работы) Производственная практика: преддипломная практика Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы Иностранный язык в сфере профессиональной коммуникации

Межкультурное взаимодействие	УК-5	Способен воспринимать межкультурное разнообразие общества в социально-историческом, этическом и философском контекстах	ИУК 5.1. Демонстрирует толерантное восприятие социальных и культурных различий, уважительное и бережное отношение к историческому наследию и культурным традициям. ИУК 5.2. Находит и использует необходимую для саморазвития и взаимодействия с другими людьми информацию о культурных особенностях и традициях различных социальных групп. ИУК 5.3. Проявляет в своём поведении уважительное отношение к историческому наследию и социокультурным традициям различных социальных групп, опирающееся на знание этапов исторического развития России в контексте мировой истории и культурных традиций мира. ИУК 5.4. Сознательно выбирает ценностные ориентиры и гражданскую позицию; аргументировано обсуждает и решает проблемы мировоззренческого, общественного и личностного характера	Иностранный язык делового общения Финансовые рынки и финансово-кредитные инструменты Производственная практика: преддипломная практика Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы Иностранный язык в сфере профессиональной коммуникации Организация добровольческой (волонтерской) деятельности и взаимодействия с социально ориентированными НКО
Самоорганизация и саморазвитие (в том числе здоровьесбережение)	УК-6	Способен определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки	ИУК-6.1. Знает способы определения и реализации приоритетов собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки ИУК-6.2. Умеет определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки ИУК-6.3. Владеет навыками определения и реализации приоритетов собственной	Современные информационные технологии в экономике и управлении Учебная практика: научно-исследовательская работа (получение первичных навыков научно-исследовательской работы) Производственная практика: преддипломная практика Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

			деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки	

Общепрофессиональные компетенции выпускников, индикаторы их достижения обеспечивающие их реализацию дисциплины ОП

Код компетенции	Формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции (для планирования результатов обучения по элементам образовательной программы и соответствующих оценочных средств)	Дисциплины ОП, обеспечивающие формирование компетенции
ОПК-1	Способен применять знания (на продвинутом уровне) фундаментальной экономической науки при решении практических и/или исследовательских задач	ИОПК-1.1. Знает на продвинутом уровне фундаментальные законы экономической науки при решении практических и/или исследовательских задач ИОПК-1.2. Умеет применять на продвинутом уровне фундаментальные законы экономической науки при решении практических и/или исследовательских задач ИОПК-1.3. Владеет навыками применения на продвинутом уровне фундаментальных законов экономической науки при решении практических и/или исследовательских задач	Микроэкономика (продвинутый уровень) Учебная практика: научно-исследовательская работа (получение первичных навыков научно-исследовательской работы) Производственная практика: преддипломная практика Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы
ОПК-2	Способен применять продвинутые инструментальные методы экономического анализа в прикладных и/или фундаментальных исследованиях	ИОПК-2.1. Знает методы применения продвинутых инструментальных методов экономического анализа в прикладных и/или фундаментальных исследованиях ИОПК-2.2. Умеет применять продвинутые инструментальные методы экономического анализа в прикладных и/или фундаментальных исследованиях ИОПК-2.3. Владеет навыками применения продвинутых инструментальных методов экономического анализа в прикладных и/или фундаментальных исследованиях	Микроэкономика (продвинутый уровень) Макроэкономика (продвинутый уровень) Производственная практика: практика по профилю профессиональной деятельности Производственная практика: преддипломная практика Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы
ОПК-3	Способен обобщать и критически оценивать научные исследования в экономике.	ИОПК-3.1. Знает принципы обобщения и критического оценивания научных исследований в экономике. ИОПК-3.2. Умеет обобщать и критически оценивать научные исследования в экономике. ИОПК-3.3. Владеет навыками обобщения и критического оценивания научных исследований в экономике.	Макроэкономика (продвинутый уровень) Производственная практика: практика по профилю профессиональной деятельности Производственная практика: преддипломная практика Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

ОПК-4	Способен принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность	ИОПК-4.1. Знает методы и способы принятия экономически и финансово обоснованных организационно - управленческих решений в профессиональной деятельности и может нести за них ответственность ИОПК-4.2. Умеет принимать экономически и финансово обоснованные организационно - управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность ИОПК-4.3. Владеет навыками принятия экономически и финансово обоснованных организационно - управленческих решений в профессиональной деятельности и может нести за них ответственность.	Экономика бизнеса Производственная практика: практика по профилю профессиональной деятельности Производственная практика: преддипломная практика Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы
ОПК-5	Способен использовать современные информационные технологии и программные средства при решении профессиональных задач	ИОПК-5.1. Знает современные информационные технологии и программные средства при решении профессиональных задач ИОПК-5.2. Умеет использовать современные информационные технологии и программные средства при решении профессиональных задач. ИОПК-5.3. Владеет навыками применения современных информационных технологий и программных средств при решении профессиональных задач.	Иностранный язык делового общения Производственная практика: практика по профилю профессиональной деятельности Производственная практика: преддипломная практика Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

Профессиональные компетенции выпускников, сопряженные профессиональные стандарты, обобщенные и конкретные трудовые функции, индикаторы достижения компетенций и обеспечивающие их реализацию дисциплины ОП ВО

Код, наименование профессиональных компетенций	Трудовые функции (код, наименование)\ уровень (подуровень) квалификации	Индикаторы достижения компетенции (для планирования результатов обучения по элементам образовательной программы и соответствующих оценочных средств)	Дисциплины ОП, обеспечивающие формирование компетенции
ОТФ (код, наименование) / Профессиональный стандарт (код, наименование)			
Тип(ы) задач(и) профессиональной деятельности			
В Консультирование клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля / Профессиональный стандарт «Специалист по финансовому консультированию»			08.008
Аналитическая			
ПК-1 Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг В/01.7	ИПК-1.1. Знать: Основы эффективных межличностных коммуникаций Этика делового общения Необходимый спектр финансовых продуктов и услуг Экономические и юридические аспекты инвестиционной деятельности Экономические и юридические аспекты страховой деятельности Основные финансовые организации и профессиональные участники банковской системы Основные организации и профессиональные участники страхового сектора Основные организации и профессиональные участники рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования Общие принципы и технологии продаж Обзвон потенциальных клиентов с целью предложения финансовых продуктов и услуг Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов Порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий ИПК-1.2. Уметь: Осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг	Экономика бизнеса Современные информационные технологии в экономике и управлении Правовые основы бизнеса Финансовые рынки и финансово-кредитные инструменты Корпоративные финансы Финансовый менеджмент (продвинутый уровень) Бухгалтерский учет и анализ (продвинутый уровень) Стратегический анализ и планирование Денежно-кредитная система РФ Рынок ценных бумаг Управление инвестиционным портфелем Экономическая оценка инвестиций Актуальные вопросы управленческого учета Предпринимательские риски в деятельности организации Производственная практика: практика по профилю профессиональной деятельности Производственная практика: преддипломная практика Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

		Предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента Собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг Выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений Рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски Осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков Учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений,	

Код, наименование профессиональных компетенций	Трудовые функции (код, наименование)\ уровень (подуровень) квалификации	Индикаторы достижения компетенции (для планирования результатов обучения по элементам образовательной программы и соответствующих оценочных средств)	Дисциплины ОП,обеспечивающие формирование компетенции
		направленных на решение финансовых задач клиента Планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными)услугами Проверять достоверность информации об инвестиционной услуге с экономической и сюридической точек зрения Отстаивать интересы клиента в повышении качества, доступности и безопасности инвестиционных услуг ИПК-1.3 Владеть: Предоставление потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективахрынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий побанковским продуктам и услугам Разъяснение сути финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг Предоставление достоверной информации поконтрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки	

Код, наименование профессиональных компетенций	Трудовые функции (код, наименование)\ уровень (подуровень) квалификации	Индикаторы достижения компетенции (для планирования результатов обучения по элементам образовательной программы и соответствующих оценочных средств)	Дисциплины ОП,обеспечивающие формирование компетенции
		Составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов Консультирование клиента по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем Разъяснение клиенту экономических и правовых последствий финансовых решений Определение (на основании запроса клиента)критериев отбора поставщиков финансовых услуг и подбор поставщиков в соответствии с выделенными критериями Организация продажи финансовых продуктов (банковские депозиты, паевые фонды, брокерское обслуживание, обезличенный металлический счет) в рамках персонального финансового плана Дополнительная продажа финансовых продуктов в рамках персонального финансового плана Консультирование контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности Обеспечение взаимодействия структурных подразделений организации при совместной деятельности; участие в планировании мероприятий, направленных на повышение качества финансового сервиса организации	

Код, наименование профессиональных компетенций	Трудовые функции (код, наименование)\ уровень (подуровень) квалификации	Индикаторы достижения компетенции (для планирования результатов обучения по элементам образовательной программы и соответствующих оценочных средств)	Дисциплины ОП,обеспечивающие формирование компетенции
В Консультирование клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля / Профессиональный стандарт «Специалист по финансовому консультированию»			08.008
Проектно-экономическая			
ПК-2 Способен разрабатывать финансовые планы для клиента и целевого инвестиционного портфеля	Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля В/02.7	ИПК-2.1 Знать: Принципы формирования стоимости денег во времени Принципы дисконтирования денежного потока Принципы начисления сложных процентов Принципы расчета приведенной и будущей стоимости Принципы расчета доходности активов Методы дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации Отечественные и международные стандарты в области финансового планирования Методика финансового анализа состояния клиента Принципы портфельного управления инвестированием Принципы подбора и распределения активов Принципы соотношения риска и доходности Понятия безрискового актива Способы управления финансовыми рисками Методы количественного и качественного анализа финансовых показателей Порядок и принципы составления финансовых планов Методики и инструментарий финансового планирования Методики инвестиционного профилирования клиентов (риск-профилирование) ИПК-2.2 Уметь: Проводить структурированное интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля Получать, интерпретировать и документировать результаты	Экономика бизнеса Макроэкономика (продвинутый уровень) Современные информационные технологии в экономике и управлении Правовые основы бизнеса Финансовые рынки и финансово-кредитные инструменты Корпоративные финансы Финансовый менеджмент (продвинутый уровень) Бухгалтерский учет и анализ (продвинутый уровень) Стратегический анализ и планирование Безопасность организации Управление стоимостью бизнеса Денежно-кредитная система РФ Рынок ценных бумаг Управление инвестиционным портфелем Экономическая оценка инвестиций Актуальные вопросы управленческого учета Предпринимательские риски в деятельности организации Производственная практика: практика по профилю профессиональной деятельности Производственная практика: преддипломная практика Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

		исследований Использовать расчетные таблицы и калькуляторы Оценивать затраты на проведение финансовых операций Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей Выявлять соответствие/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля Рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента Рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала Определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов	

Код, наименование профессиональных компетенций	Трудовые функции (код, наименование)\ уровень (подуровень) квалификации	Индикаторы достижения компетенции (для планирования результатов обучения по элементам образовательной программы и соответствующих оценочных средств)	Дисциплины ОП,обеспечивающие формирование компетенции
		ИПК-2.3 Владеть: Составление перечня рекомендаций по управлению инвестиционным риском Составление инвестиционного портфеля Выявление качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах Привлечение к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков. Согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом. Регулярный пересмотр качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов). Проведение расчетов величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей. Расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента. Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала. Анализ финансового положения клиента. Выявление несоответствий текущего финансового состояния клиента его финансовым целям. Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента. Проведение стресс-тестов и сценарного анализа. Моделирование целевого портфеля клиента. Расчет параметров целевого инвестиционного портфеля. Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения. Определение и согласование правил информирования клиента. Установление критериев оценки показателей инвестиционного портфеля Пересмотр (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля Мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества	

		инвестиционного портфеля клиента Анализ изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля Составление прогноза денежного потока Оптимизация финансового плана Анализ использования заемных средств (кредитные продукты) Моделирование целевого портфеля Презентация согласованных финансовых решений клиенту Определение критериев взаимодействия с клиентом	

ЭКОНОМИКА БИЗНЕСА

Практикум

Задача 1. Представителей какого направления институциональной теории однозначно не будет интересовать следующие аргументы студента, не подготовившегося к очередному семинару по институциональной экономике: «Библиотека была закрыта, в другой библиотеке нужной книги не оказалось, и вообще у нас на этой неделе два теста и одна самостоятельная работа, к которым тоже нужно готовиться»? – А. «Старого» институционализма;

Б. «Новой» институциональной экономики; В. Неоинституциональной экономики.

Задача 2. Является ли повседневная покупка сигарет в ближайшем магазине отражением полностью рационального поведения потребителя? – Да. Нет.

Задача 3. Являются ли иллюстрацией модели неполной рациональности действия среднего студента при подготовке к экзамену? – Да. Нет.

Задача 4. Являются ли иллюстрацией нормы эмпатии требования, которые обычно предъявляет студентам преподаватель? – Да. Нет.

Задача 5. Поведение московских купцов XIX в. отражало двойную мораль: «публичную — для сограждан и частную — для себя». Первая половина морали требовала соблюдения чести и достоинства купца, а вторая все разрешала («не обманешь — не продашь») и требовала только периодического отчета перед духовенством.

Может ли данный факт быть использован для подтверждения зависимости институтов от предшествующей траектории развития («эффекта исторической обусловленности развития»? – Да. Нет.

Задача 6. Являются ли институтом Правила дорожного движения? – Да. Нет.

Задача 7. Является ли рутина институтом? – Да. Нет.

Задача 8. Выбрать из приведенного ряда те институциональные рамки, которые подпадают под определение соглашения. А. При грозе не находиться вблизи высоких деревьев; Б. Поведение за столом; В. Потерявшись в лесу, первым делом сориентироваться на север по мху или другим приметам; Г. Поведение в общественных местах.

Задача 9. Являются ли общества защиты прав потребителей, заявившие о себе несколькими громкими судебными процессами по защите прав потребителей, примером социального движения? – Да; Нет.

Задача 10. При поступлении в ВУЗ родители для «подстраховки» своей дочери-абитуриентки решают использовать сохранившиеся еще с давних пор связи с заместителем декана, который в свое время учился в одной школе с отцом абитуриентки. Для какого типа домашнего хозяйства такое поведение наиболее характерно? А. Рыночный тип; Б. Переходный тип; В. Командный тип.

Задача 11. Проанализировать и охарактеризовать тип домашнего хозяйства, включающего одного человека, на основе структуры месячного бюджета, представленной в таблице. – А. Рыночный тип. Б. Переходный тип. В. Командный тип. Г. Не определенный.

Доходы		Расходы	
Статья	рублей	Статья	рублей
Заработная плата	13500	Питание	17000
Дополнительная работа	16500	Коммунальные расходы	4500
Нерегулярные заработки	18000	Непродовольственные товары	1500
Дивиденды (рента)	2000	Образование	1000
		Отдых	15000
Всего	50000	Всего расходы	39000
		Сбережения	+11000

Задача 12. Уголовном кодексе РФ, введенном в действие 1.01.1997 г., отсутствует ряд статей из Уголовного кодекса РСФСР, действовавшего ранее. В первую очередь речь идет о таких ранее уголовно

наказуемых действиях в сфере экономической деятельности, как хищение государственного и общественного имущества, спекуляция, изготовление и сбыт крепких спиртных напитков домашней выработки и ряда других. Можно ли в данном случае говорить об эволюционном варианте развития института? – Да. Нет.

Задача 13. Одна из проблем, тормозящих развитие высококачественного телевидения (HDTV), – отсутствие технологий, позволяющих хранить большие объемы информации. Последний вариант компакт-дисков – DVD – позволяет хранить до 4,7 ГБ информации, а только один фильм для HDTV требует носитель с объемом 1000 ГБ. Какой субъект инновации сможет справиться с указанной проблемой наиболее успешно? – А. Домашнее хозяйство; Б. Фирма; В. Предприниматель; Г. Группа фирм; Д. Социальное движение; Е. Государство.

Задача 14. Какие инновации из следующего списка государство не может осуществить самостоятельно, поскольку есть субъекты инновации, способные ее осуществить более успешно? – А. Разработка новой идеологии. Б. Строительство крупного машиностроительного завода. В. Разработка нового газового месторождения. Г. Реформа судебной системы. Д. Разработка «правил игры» на фондовом рынке. Е. Денежная реформа.

Задача 15. Группа из 4 ученых, не реализовавшая себя в существующих академических и университетских рамках, решает организовать новый вуз. Для этого им придется отказаться от гарантированного заработка на прежних местах занятости, равного 25000 руб. в месяц для каждого из них. В первый год создания нового вуза они вообще не могут рассчитывать на получение какого-либо вознаграждения от их новой работы. Во второй год они, заняв руководящие посты в новом вузе, получают ежемесячный оклад, равный 30000 руб. в месяц каждый. Однако факт работы в непризнанном еще в научных кругах вузе неблагоприятно скажется на их репутации в этот период. Оценка потерь от ущерба репутации в академическом мире составляет 10000 руб. ежемесячно для каждого. В третий год работы в новом вузе его создатели повысят себе оклад до 40000 руб., а потери от ущерба репутации снизятся до 7500 руб. (ущерб уменьшается по мере роста репутации нового вуза). Сколько лет создателям нового вуза нужно сохранять за собой руководящие посты, чтобы покрыть свои издержки на осуществление данной инновации (при сохранении существующих тенденций)? Уровень дисконтирования будущего каждым из инициативной группы составляет 0,9.

Задача 16. Уклонение от уплаты налогов широко распространено в современной России, причем все попытки изменить ситуацию до последнего времени оказывались малоэффективными. На основе какого теоретического подхода можно объяснить эту инерционность нормы уклонения от налогов? А. Теории идеологии; Б. Теории общественного выбора; В. Теории игр; Г. А+Б; Д. Б+В; Е. А+Б+В.

Задача 17. К каким целям стремится страна — экспортер своей модели институтов? – А. Увеличение внешнеторгового оборота; Б. Уменьшение международных конфликтов в политической сфере; В. Получение «ренды инноватора»; Г. А + Б; Д. А+Б+В. Е. А+В.

РАЗДЕЛ 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Наряду с чтением лекций и проведением семинарских занятий неотъемлемым элементом учебного процесса является *самостоятельная работа*. При самостоятельной работе достигается конкретное усвоение учебного материала, развиваются теоретические способности, важные для успешной подготовки и защиты выпускной квалификационной работы. Самостоятельная работа включает: работу с учебной литературой, изучение монографий, законов Российской Федерации, оценку, обсуждение и рецензирование публикуемых статей; ответы на контрольные вопросы; самотестирование, написание реферата (эссе) и др. Выполнение всех видов самостоятельной работы увязывается с изучением конкретных тем.

Таблица 6.1

Самостоятельная работа

Наименование тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
Тема 1. Введение	Истоки институционализма.

в дисциплину. Институты как особый экономический ресурс	Классические авторы институциональной теории. Основные черты институтов. Институты рынка. Формальные и неформальные институты. Функции институтов: регулирование поведения, уменьшение неопределенности, организация экономической жизни. Институты и экономическое развитие. Формы взаимодействия институтов. Институты и организации, формы организации (община, корпорация, ассоциация). Институты в различных экономических порядках. Институциональная структура и институциональная среда.
Тема 2. Трансакционные издержки	Трансакция как элемент институционального анализа. Классификация трансакционных издержек: поиск информации, ведение переговоров, измерения, заключение контрактов, мониторинг, предупреждение оппортунизма, спецификация и защита прав собственности, защита от третьих лиц. Параметры трансакций (частота, неопределенность, специфичность активов) и управление контрактными отношениями. Количественная оценка трансакционных издержек. Издержки функционирования рыночного механизма и издержки внутрифирменных трансакций. Трансакционные издержки, возникающие в связи с недоопределенностью собственности и несовершенством отношений собственности. Проблема сокращения трансакционных издержек. Трансакционные издержки и контрактные отношения. Классический контракт. Неоклассический контракт. Отношенческий контракт. Специфические механизмы управления договорными отношениями. Трансформационные издержки.
Тема 3. Теория прав собственности	Роль собственности в экономическом анализе. Альтернативные режимы собственности. Собственность как “пучок” частичных полномочий. Институт частной собственности. Сравнительные преимущества и недостатки частной собственности. Теорема Коуза. Традиции развития права собственности в России. Перераспределение собственности. Права собственности на сложные объекты. Сложные объекты по видам своего использования. Сложные объекты по видам своей организации. Объекты с комплементарным использованием. Объекты с конфликтующим использованием. Объекты с разного рода использованиями, создающими экстерналии. Кластеры собственности государства, или кластеры общественной собственности. Кластеры собственности предприятия. Кластеры собственности семейного хозяйства. Производственная фирма. Способ привлечения трудовых благ (работников). Способ приобретения капитальных благ. Состав и специфика материальных активов. Аллокативная эффективность. Х-эффективность. Закрытые формы организации бизнеса. Индивидуальное частное предприятие (ИЧП). Товарищество или партнерство. Закрытая корпорация.

Тема 4. Теория контрактов	«Контракт» и «контрактные отношения» в неоклассической и новой институциональной экономической теории. Рынок как институциональное соглашение. Типология рынков. Специфичность и классификация ресурсов. Понятие контракта. Типы контрактов: классический, неоклассический, неинституциональный. Основные составляющие контракта. Предмет контракта. Размер возмещения, получаемого участниками за свои действия. Правила и процедуры, которые используются сторонами в обусловленных контрактом действиях в будущем. Структура контракта. Теория агентов. Природа оппортунистического поведения. Оппортунизм <i>ex ante</i> и <i>ex post</i>. Проблема «безбилетника» и способы воздействия на неё. Моделирование контрактов. Неявные контракты. Самовыполняющиеся соглашения.
Тема 5. Организационные аспекты функционирования фирмы	Организации в экономической теории. Дихотомия: институты и организации. Контроль и власть в хозяйственной организации. Природа фирмы. Преимущества фирмы перед рынком. Р. Коуз о причинах возникновения фирмы и её границах. Фирма как институциональное соглашение. Проблема взаимоотношений принципал-агента. Конфликт принципал-агент, пути его решения. Внутрифирменная структура. Фирма как организация. Контроль. Экономическая власть. Мотивация. Способы передачи информации внутри организации. Фирма в системе взаимных ожиданий. Внутрифирменные институты принятия решений. Типология фирм. Организационно-правовые формы фирмы. Частнопредпринимательская фирма. Товарищество. Акционерное общество. Государственные предприятия. Некоммерческие организации. Сравнительная эффективность фирмы. Контрактная теория фирмы: формальная форма, неформальные договоры. Способы контроля за деятельностью управляющих: деятельность совета директоров, решения общего собрания акционеров, угроза банкротства фирмы, угроза слияния или поглощения, конкуренция на рабочем месте, репутация менеджера.
Тема 6. Виды фирм	Основные виды фирм по критерию управляемости. Альтернативные цели фирмы – максимизация продаж или общей выручки. Модели Баумоля и Уильямсона. Институциональный атлас предприятия. Типология внутриорганизационной структуры фирмы по Генри Минцбергу: операционный центр, стратегический центр, промежуточное звено обеспечения реализации решений и поддержки информационного потока, техноструктура, персонал поддержки. Приоритеты функции в организационном построении фирмы: - Простая структура – преобладание стратегического центра (унитарная, как правило, малые предприятия) - Механистическая (машинная) бюрократия – преобладание техноструктуры, стандартизация задач, реализация точных целей в ограниченном числе

	(почтовое ведомство, охранное агентство, сталелитейный завод). - Профессиональная бюрократия – преобладание операционного центра, большое внимание к управлению внутренними конфликтами, активное участие высококвалифицированного персонала, (больницы, библиотеки, профсоюзы). - Дивизиональная (структура по отделениям) – множество автономных единиц и управляющих промежуточных инстанций, от которых зависит стратегический центр, хотя их же и контролирует (автомобильная промышленность). - Адхократия (противоположность бюрократии) – взаимное согласование, гибкая, творческая с горизонтальной системой организация, ключевая часть – вспомогательный персонал, высокое число менеджеров для налаживания взаимодействия. Сложная инновационная деятельность и стратегическая гибкость. Существуют адхократии, работающие от имени клиентов (рекламное агентство) и административные, работающие на себя (инновационные материалы, интернет-бизнес).

6.1. Темы эссе¹

1. Соотношение институтов и организаций.
2. Различные трактовки фирмы и транзакционных издержек в концепциях: Рональда Коуза, Оливера Уильямсона.
3. Оппортунистическое поведение менеджера: причины и формы предупреждения.
4. Доконтрактный и постконтрактный оппортунизм.
5. Трансформация прав собственности в российской экономике.
6. Проблемы определения правомочий в организациях с различными формами собственности.
7. Юридический и экономический подходы к понятию «контракт». Основные понятия теории контрактов.
8. Правовой институционализм Дж. Коммонса.
9. Проблема транзакционных издержек в рамках отдельной фирмы.
10. Разнообразие контрактных форм.
11. Проблема измерения транзакционных издержек.
12. Типология внутриорганизационной структуры фирмы.
13. Особенности организации и функционирования адхократической фирмы.
14. Фирма как субъект рыночной экономики.
15. Контракт как институт координации участников экономического взаимодействия.
16. Влияние государства на процесс формирования институтов.

6.2. Примерные задания для самостоятельной работы

Задание 1.

Определить фактическую себестоимость незавершенного производства по изделию, если затраты материалов составили 3000 руб., транспортно-заготовительные расходы — 10%, возвратные отходы — 3%. Начислена заработная плата в сумме 4500 руб. Общепроизводственные расходы и общехозяйственные расходы по отношению к начисленной заработной плате составляют 45 и 52%.

Задание 2.

Цена объявлена, что дальше? Потенциальный покупатель отреагировал на объявленную продавцом цену товара одним из указанных вариантов:

а) "Дорого!" б) "Цена завышена!"

Вопросы: 1. Есть какая-нибудь разница между а) и б) для продавца? 2. Продавцу: что (желательно) делать, чего ни в коем случае не делать.

Задание 3.

Дегтяреву Н. В. в наследство досталась квартира, которую он реализовал и получил денежные средства в размере 1800 тыс. руб. Игнатов А. П. является частным предпринимателем. Он имеет небольшую фабрику по производству корпусной мебели и пиломатериалов. Его бизнес с каждым годом

¹ Перечень тем не является исчерпывающим. Обучающийся может выбрать иную тему по согласованию с преподавателем.

приносит всё меньше дохода. Это связано с недостатком денежных средств для модернизации оборудования, а также для разработки новой маркетинговой стратегии. Игнатов А. П. принял решение о реорганизации предприятия и пригласил к сотрудничеству Дегтярева Н. В. Дегтярев Н. В. согласился на условия, предложенные ему Игнатовым А. П., но для партнерства необходим выбор новой формы организации предприятия.

- какую организационно-правовую форму Вы бы предложили выбрать предпринимателям исходя из имеющихся ресурсов?

- укажите недостатки и преимущества предлагаемых вариантов.

Задание 4.

Имеется заказ на конструкторскую разработку. Работа должна быть выполнена за 3 года. Исполнители проекта (5 человек) решили создать предприятие для его выполнения, причем они выразили желание принять равное участие в деятельности предприятия.

Определите организационно-правовую форму предприятия, которая была бы предпочтительна для разработчиков, и дайте этому обоснование.

Задание 5.

Производственная структура предприятия включает следующие процессы: литейные, кузнечные, механической обработки, сборки, испытания готовой продукции, материально-технического обеспечения производства, организации энергетического, инструментального, ремонтного, транспортного и складского хозяйств.

Изобразите графически производственную структуру предприятия с выделением основных, вспомогательных цехов и обслуживающих хозяйств.

Задание 6.

ЗАО «Акрон» обратилось в лизинговую компанию с просьбой предоставить в аренду подъемный кран стоимостью 1280 тыс. руб. на срок 10 лет. Согласно технико-эксплуатационным параметрам срок возможной эксплуатации данного оборудования – 6 лет. Норма амортизационных отчислений (по бухгалтерскому учету) – 15%.

Процентная ставка по кредиту, использованному лизингодателем на приобретение имущества, - 15% годовых. Процент комиссионного вознаграждения лизингодателя – 5% годовых. Дополнительные услуги лизингодателя – 7,5 тыс. руб. Ставка НДС – 18%.

Лизингополучатель имеет право выкупить имущество по истечении срока договора по остаточной стоимости. лизинговые взносы осуществляются ежеквартально равными долями, начиная с 1-го года.

Задания:

- определите вид лизинга, который предоставит лизинговая компания;
- охарактеризуйте документы, которые должен предоставить лизингополучатель для решения вопроса о возможности заключения договора;
- выберите наиболее предпочтительный метод начисления лизинговых платежей;
- определите сумму лизинговых платежей;
- составьте график уплаты лизинговых взносов;
- назовите условия завершения лизинговой сделки.

6.3. Методические рекомендации по подготовке курсовой работы

Курсовая работа выполняется по итогам курса «Экономика бизнеса», помогая обучающимся закрепить и углубить знания, полученные на лекциях и семинарских занятиях, развить навыки самостоятельного решения поставленных профессиональных задач.

Написание курсовой работы требует от обучающегося понимания экономической проблемы в целом, предполагает способность анализировать социально-значимые проблемы и процессы, происходящие в обществе, умение делать обобщения, правильные теоретические и практические выводы.

Организация выполнения курсовой работы

В установленные деканатом сроки каждый обучающийся выбирает тему работы, согласовывает с руководителем план и выбранную литературу. По окончании – сдает работу на проверку и защищает ее. При невыполнении графика подготовки курсовой работы обучающийся не может быть допущен к экзаменационной сессии.

Выбор темы

Тематика курсовых работ охватывает все темы учебной программы. Обучающийся выбирает из множества тем одну. Примерная тематика курсовых работ приводится ниже.

Представленная тематика курсовых работ является примерной. По согласованию с научным руководителем тема работы может быть уточнена или предложена новая. Но одно неперемennое условие: тема должна быть по современным концепциям менеджмента.

Подбор и изучение литературы

После определения темы необходимо подобрать соответствующую литературу – не менее десяти источников. Список использованной литературы: перечень литературы, приводимой в списке к курсовой работе, составляет примерно 15–20 источников. Рекомендуется следующий порядок расположения материалов:

1. Нормативные акты, инструкции. Законодательные и нормативные документы располагаются в списке использованной литературы в очередности от последнего года к предыдущему, приводятся с указанием их выходных данных (номера и даты принятия).

2. Монографии, учебная и периодическая литература. Перечень монографий, учебников и учебных пособий дается строго в алфавитном порядке по фамилиям авторов. В списке указывается: фамилия и инициалы автора, название книги, место издания, название издательства, год издания. Если статья опубликована в журнале (газете), в списке указывается: название журнала (газеты), год выпуска, номер журнала и страницы статьи.

3. Информационные электронные ресурсы (интернет–сайты периодических изданий, промышленных, торговых, строительных и иных компаний, информационно – аналитических агентств и др.).

Составление плана

Изучив соответствующую литературу и уяснив содержание темы курсовой работы, обучающийся составляет план работы, который согласовывается с научным руководителем, уточняется и дополняется. Предварительные варианты плана появляются еще на стадии изучения литературы. План должен быть тщательно продуман, так как он определяет структуру содержания, и от него во многом зависит логика изложения курсовой работы. Четкость плана, точные и емкие формулировки вопросов оказывают существенное влияние на оценку работы.

План работы не следует перегружать большим количеством вопросов. Типичный план включает: введение, содержательную часть (2 главы с разбивкой на параграфы не более 2 в каждом вопросе), заключение, список использованной литературы, приложения. Каждый параграф должен быть объемом не менее трех страниц.

Подготовка текста и оформление курсовой работы

Подготовка текста – наиболее сложный и ответственный этап выполнения курсовой работы, на котором обучающийся должен применить полученные знания, проявить умение самостоятельно анализировать и экономически грамотно излагать свои мысли. В дискуссии высказываются часто противоположные взгляды. Поэтому необходимо определить свое отношение к ним, свою точку зрения.

Объем работы должен составлять примерно 25 страниц машинописного текста. Материал в работе располагается в следующей последовательности: титульный лист; план; текстовое изложение курсовой работы; список литературы; приложения. На титульном листе указывается название института, дисциплины, темы, фамилия обучающегося и преподавателя-руководителя, год написания. Образец титульного листа представлен ниже.

Во введении раскрывается значение выбранной темы, ее актуальность, а также определяются цель и основные задачи. Введение должно быть кратким, примерно 2–3 страницы машинописного текста.

Основная часть, раскрывающая вопросы плана, излагается примерно на 20 страницах. Для повышения наглядности содержания работы желательно использовать табличный материал, схемы, рисунки. Если в работе имеются приложения, то они нумеруются, в тексте должны быть ссылки на них. Разделы курсовой работы должны быть взаимосвязаны, что достигается с помощью логических переходов от одной главы к другой.

В заключении следует сделать выводы и обобщения, а также показать, какие цели достигнуты, какие задачи решены. Объем заключения – примерно 2 страницы машинописного текста.

В конце работы приводится **список использованной литературы**, в котором указываются: ФИО автора, заглавие, место издания, название издательства, год издания. В списке литературы целесообразно привести действующие нормативные материалы, справочники, специальную литературу, а также периодические издания с указанием года, числа и месяца их выпуска или номера в алфавитном

порядке по фамилиям авторов.

Для подготовки курсовой работы предусматривается 3 акад. часа контактной работы с преподавателем, в которую входит:

Таблица 6.3

Вид работ	Трудоемкость (акад.ч)	
	Контактная работа с преподавателем по курсовой работе	Самостоятельная работа по написанию курсовой работы
Консультирование по выбору темы, составлению плана, подготовке курсовой работы	2,5	
Сбор материала. Написание курсовой работы		7
Защита курсовой работы	0,5	
ИТОГО	3	7

Курсовая работа представляется в виде текста на бумаге формата А4, набранного на компьютере (шрифт Times New Roman, кегль 14 пт, полуторный интервал, поля: левое 3 см, верхнее 2,5 см, правое 1 см, нижнее 2 см) со сквозной нумерацией, начиная со 2-й страницы (первая страница – титульный лист) и общепринятыми сокращениями.

Каждая глава (параграф) в тексте должна иметь заголовок в соответствии с планом. Новую главу (параграф) можно начинать на той же странице, на которой шла предыдущая, если на странице кроме заглавия можно написать еще несколько строк текста. Приводимые цифровые данные, выводы других авторов должны иметь обязательные сноски (построчные) на источники, из которых они взяты. Их следует включить в список литературы.

Оформление выполняется в соответствии с установленными требованиями. Подпись обучающегося на последней странице работы обязательна.

Основными критериями оценки курсовой работы являются: полнота и глубина рассмотрения проблемы, самостоятельность в изложении материала, объем и разнообразие изученной литературы, способность обсудить представленную в работе проблему, логичность и аргументация рассуждений, а также оформление работы.

Требования, предъявляемые к работе

1. Работа выполняется по литературным источникам, но не сводится к переписыванию учебников и другой литературы. Она должна отражать индивидуальное осмысление проблемы, указанной в названии темы.

2. Работа характеризует способность обучающегося логично и четко излагать свои мысли по освоенному им учебному материалу.

3. Изложение материала должно быть, по возможности, аналитическим. Это предполагает сравнение подходов к пониманию проблем, если выявлены разные точки зрения; оценку практической значимости тех или иных положений; использование в работе собственных наблюдений, расчетов.

4. Работа должна быть результатом изучения нескольких литературных источников, а не одного. Необходимо видеть диапазон трактовок той или иной проблемы.

Защита курсовой работы

В срок, определенный кафедрой, работа должна быть сдана руководителю в надлежаще оформленном виде.

Научный руководитель, ознакомившись с курсовой работой, дает письменную рецензию, в которой оценивает содержание, стиль изложения и внешнее оформление, отмечает достоинства и недостатки работы. Если работа удовлетворяет предъявленным требованиям, то руководитель допускает ее к защите.

Защита состоит из краткого изложения обучающимся основных положений своей работы в форме презентации PowerPoint, ответов на недостатки, указанные в отзыве, и на вопросы ведущего защиту преподавателя. Оценивается работа на «отлично», «хорошо», «удовлетворительно». В случае неудовлетворительной оценки назначается новый срок защиты курсовой работы. Положительная оценка заносится в зачетную книжку и ставится в отзыве на работу.

6.4. Тематика курсовых работ²

1. Фирма как основной субъект предпринимательской деятельности
2. Внешняя среда фирмы и экономическая устойчивость предпринимательских структур
3. Модель функционирования фирмы в рыночной среде
4. Организационная структура фирмы и принципы управления
5. Основные средства фирмы
6. Оборотные средства фирмы
7. Персонал фирмы
8. Финансовые ресурсы фирмы и финансирование бизнеса
9. Расходы фирмы и себестоимость продукции
10. Доходы фирмы
11. Ценообразование и ценовая политика фирмы
12. Информационные системы управления фирмой
13. Экономическая эффективность деятельности фирмы
14. Инвестиционная деятельность фирмы
15. Инновационное развитие фирмы

РАЗДЕЛ 7. ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ (ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

7.1 В процессе освоения дисциплины «Экономика бизнеса» для оценивания сформированности требуемых компетенций используются оценочные материалы (фонды оценочных средств), представленные в таблице 7.1.

Таблица 7.1

ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ В СООТНОШЕНИИ С ОЦЕНОЧНЫМИ СРЕДСТВАМИ

Планируемые результаты, характеризующие этапы формирования компетенции	Содержание учебного материала	Примеры контрольных вопросов и заданий для оценки знаний, умений, владений	Методы \ средства контроля
ОПК-1 «Способность принимать экономически и финансово обоснованные организационно - управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность»			
ОПК1.1 Знать: на продвинутом уровне фундаментальные законы экономической науки при решении практических и/или исследовательских задач	Тема-1. Введение в дисциплину. Институты как особый экономический ресурс Тема-2. Трансакционные издержки Тема-3. Теория прав собственности Тема-4. Теория контрактов Тема-5. Организационные аспекты функционирования фирмы. Тема-6. Виды фирм	Истоки институционализма. Классические авторы институциональной теории. Основные черты институтов. Институты рынка. Формальные и неформальные институты. Функции институтов: регулирование поведения, уменьшение неопределенности, организация экономической жизни. Институты и экономическое развитие. Формы взаимодействия институтов. Институты и организации, формы организации (община, корпорация, ассоциация). Институты в различных экономических порядках. Институциональная структура и институциональная среда. Трансакция как элемент	Письменный контроль / эссе (темы 1-16), задание 1-6, курс. раб. (темы 1-15) Экзамен (вопросы 1-38)

² Перечень тем не является исчерпывающим. Обучающийся может выбрать иную тему по согласованию с преподавателем.

		институционального анализа.	
ОПК 1.2 Уметь: применять на продвинутом уровне фундаментальные законы экономической науки при решении практических и/или исследовательских задач	Тема-1. Введение в дисциплину. Институты как особый экономический ресурс Тема-2. Трансакционные издержки Тема-3. Теория прав собственности Тема-4. Теория контрактов Тема-5. Организационные аспекты функционирования фирмы. Тема-6. Виды фирм	Истоки институционализма. Классические авторы институциональной теории. Основные черты институтов. Институты рынка. Формальные и неформальные институты. Функции институтов: регулирование поведения, уменьшение неопределенности, организация экономической жизни. Институты и экономическое развитие. Формы взаимодействия институтов. Институты и организации, формы организации (община, корпорация, ассоциация). Институты в различных экономических порядках. Институциональная структура и институциональная среда. Трансакция как элемент институционального анализа.	Письменный контроль / эссе (темы 1-16), задание 1-6, курс. раб. (темы 1-15) Экзамен (вопросы 1-38)
ОПК 1.2 Владеть: навыками применения на продвинутом уровне фундаментальных законов экономической науки при решении практических и/или исследовательских задач	Тема-1. Введение в дисциплину. Институты как особый экономический ресурс Тема-2. Трансакционные издержки Тема-3. Теория прав собственности Тема-4. Теория контрактов Тема-5. Организационные аспекты функционирования фирмы. Тема-6. Виды фирм	Истоки институционализма. Классические авторы институциональной теории. Основные черты институтов. Институты рынка. Формальные и неформальные институты. Функции институтов: регулирование поведения, уменьшение неопределенности, организация экономической жизни. Институты и экономическое развитие. Формы взаимодействия институтов. Институты и организации, формы организации (община, корпорация, ассоциация). Институты в различных экономических порядках. Институциональная структура и институциональная среда. Трансакция как элемент институционального анализа.	Письменный контроль / эссе (темы 1-16), задание 1-6, курс. раб. (темы 1-15) Экзамен (вопросы 1-38)
ПК-1 «Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг»			
ПК-1.1. Знать: Основы эффективных межличностных коммуникаций Этика делового общения Необходимый спектр	Тема-1. Введение в дисциплину. Институты как особый экономический ресурс Тема-2. Трансакционные издержки Тема-3. Теория прав	Классификация трансакционных издержек: поиск информации, ведение переговоров, измерения, заключение контрактов, мониторинг, предупреждение оппортунизма, спецификация и защита прав собственности, защита	Письменный контроль / эссе (темы 1-16), задание 1-6, курс. раб. (темы 1-15) Экзамен

финансовых продуктов и услуг Экономические и юридические аспекты инвестиционной деятельности Экономические и юридические аспекты страховой деятельности Основные финансовые организации и профессиональные участники банковской системы Основные организации и профессиональные участники страхового сектора Основные организации и профессиональные участники рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования Общие принципы и технологии продаж Обзвон потенциальных клиентов с целью предложения финансовых продуктов и услуг Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов Порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий	собственности Тема-4. Теория контрактов Тема-5. Организационные аспекты функционирования фирмы. Тема-6. Виды фирм.	от третьих лиц. Параметры трансакций (частота, неопределенность, специфичность активов) и управление контрактными отношениями. Количественная оценка трансакционных издержек. Издержки функционирования рыночного механизма и издержки внутрифирменных трансакций. Трансакционные издержки, возникающие в связи с недоопределенностью собственности и несовершенством отношений собственности. Проблема сокращения трансакционных издержек. Трансакционные издержки и контрактные отношения. Классический контракт. Неоклассический контракт. Отношенческий контракт. Специфические механизмы управления договорными отношениями. Трансформационные издержки. Роль собственности в экономическом анализе. Альтернативные режимы собственности. Собственность как “пучок” частичных полномочий. Институт частной собственности. Сравнительные преимущества и недостатки частной собственности. Коуза. Традиции развития права собственности в России. Перераспределение собственности. Права собственности на сложные объекты. Сложные объекты по видам своего использования. Сложные объекты по видам своей организации. Объекты с комплементарным использованием. Объекты с конфликтующим использованием. Объекты с разного рода использованиями, создающими экстерналии. Кластеры собственности государства, или кластеры общественной собственности. Кластеры собственности предприятия. Кластеры собственности семейного хозяйства. Производственная фирма. Способ привлечения трудовых благ	(вопросы 1-38) Тесты 1-7

		(работников). Способ приобретения капитальных благ. Состав и специфика материальных активов. Аллокативная эффективность. Х-эффективность. Закрытые формы организации бизнеса. Индивидуальное частное предприятие (ИЧП). Товарищество или партнерство. Закрытая корпорация	
ПК-1.2. Уметь: Осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг Предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента Собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг Выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений Рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски Осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков Учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента Планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами Проверять достоверность информации об инвестиционной услуге с экономической и с	Тема-1. Введение в дисциплину. Институты как особый экономический ресурс Тема-2. Трансакционные издержки Тема-3. Теория прав собственности Тема-4. Теория контрактов Тема-5. Организационные аспекты функционирования фирмы. Тема-6. Виды фирм.	Классификация трансакционных издержек: поиск информации, ведение переговоров, измерения, заключение контрактов, мониторинг, предупреждение оппортунизма, спецификация и защита прав собственности, защита от третьих лиц. Параметры трансакций (частота, неопределенность, специфичность активов) и управление контрактными отношениями. Количественная оценка трансакционных издержек. Издержки функционирования рыночного механизма и издержки внутрифирменных трансакций. Трансакционные издержки, возникающие в связи с недоопределенностью собственности и несовершенством отношений собственности. Проблема сокращения трансакционных издержек. Трансакционные издержки и контрактные отношения. Классический контракт. Неоклассический контракт. Отношенческий контракт. Специфические механизмы управления договорными отношениями. Трансформационные издержки. Роль собственности в экономическом анализе. Альтернативные режимы собственности. Собственность как “пучок” частичных полномочий. Институт частной собственности. Сравнительные преимущества и недостатки частной собственности. Коуза. Традиции развития права собственности в России. Перераспределение собственности. Права собственности на сложные объекты. Сложные объекты по	Письменный контроль / эссе (темы 1-16), задание 1-6, курс. раб. (темы 1-15) Экзамен (вопросы 1-38) Тесты 8-11

юридической точек зрения Отстаивать интересы клиента в повышении качества, доступности и безопасности инвестиционных услуг		видам своего использования. Сложные объекты по видам своей организации. Объекты с комплементарным использованием. Объекты с конфликтующим использованием. Объекты с разного рода использованиями, создающими экстерналии. Кластеры собственности государства, или кластеры общественной собственности. Кластеры собственности предприятия. Кластеры собственности семейного хозяйства. Производственная фирма. Способ привлечения трудовых благ (работников). Способ приобретения капитальных благ. Состав и специфика материальных активов. Аллокативная эффективность. Х-эффективность. Закрытые формы организации бизнеса. Индивидуальное частное предприятие (ИЧП). Товарищество или партнерство. Закрытая корпорация	
ПК-1.3 Владеть: Предоставление потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам Разъяснение сути финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг Предоставление достоверной информации по контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки Составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов Консультирование клиента по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования	Тема-1. Введение в дисциплину. Институты как особый экономический ресурс Тема-2. Трансакционные издержки Тема-3. Теория прав собственности Тема-4. Теория контрактов Тема-5. Организационные аспекты функционирования фирмы. Тема-6. Виды фирм.	Классификация трансакционных издержек: поиск информации, ведение переговоров, измерения, заключение контрактов, мониторинг, предупреждение оппортунизма, спецификация и защита прав собственности, защита от третьих лиц. Параметры трансакций (частота, неопределенность, специфичность активов) и управление контрактными отношениями. Количественная оценка трансакционных издержек. Издержки функционирования рыночного механизма и издержки внутрифирменных трансакций. Трансакционные издержки, возникающие в связи с недоопределенностью собственности и несовершенством отношений собственности. Проблема сокращения трансакционных издержек. Трансакционные издержки и контрактные отношения. Классический контракт. Неоклассический контракт. Отношенческий контракт. Специфические механизмы	Письменный контроль / эссе (темы 1-16), задание 1-6, курс. раб. (темы 1-15) Экзамен (вопросы 1-38) Тесты 12-22

сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем Разъяснение клиенту экономических и правовых последствий финансовых решений Определение (на основании запроса клиента) критериев отбора поставщиков финансовых услуг и подбор поставщиков в соответствии с выделенными критериями Организация продажи финансовых продуктов (банковские депозиты, паевые фонды, брокерское обслуживание, обезличенный металлический счет) в рамках персонального финансового плана Дополнительная продажа финансовых продуктов в рамках персонального финансового плана Консультирование контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности Обеспечение взаимодействия структурных подразделений организации при совместной деятельности; участие в планировании мероприятий, направленных на повышение качества финансового сервиса организации		управления договорными отношениями. Трансформационные издержки. Роль собственности в экономическом анализе. Альтернативные режимы собственности. Собственность как “пучок” частичных полномочий. Институт частной собственности. Сравнительные преимущества и недостатки частной собственности. Коуза. Традиции развития права собственности в России. Перераспределение собственности. Права собственности на сложные объекты. Сложные объекты по видам своего использования. Сложные объекты по видам своей организации. Объекты с комплементарным использованием. Объекты с конфликтующим использованием. Объекты с разного рода использованиями, создающими экстерналии. Кластеры собственности государства, или кластеры общественной собственности. Кластеры собственности предприятия. Кластеры собственности семейного хозяйства. Производственная фирма. Способ привлечения трудовых благ (работников). Способ приобретения капитальных благ. Состав и специфика материальных активов. Аллокативная эффективность. Х-эффективность. Закрытые формы организации бизнеса. Индивидуальное частное предприятие (ИЧП). Товарищество или партнерство. Закрытая корпорация	

ПК-2 Способен разрабатывать финансовые планы для клиента и целевого инвестиционного портфеля

ПК-2.1 Знать: Принципы формирования стоимости денег во времени Принципы дисконтирования денежного потока Принципы начисления сложных процентов Принципы расчета приведенной и будущей стоимости	Тема-1. Введение в дисциплину. Институты как особый экономический ресурс Тема-2. Трансакционные издержки Тема-3. Теория прав собственности Тема-4. Теория контрактов Тема-5. Организационные аспекты функционирования	Роль собственности в экономическом анализе. Альтернативные режимы собственности. Собственность как “пучок” частичных полномочий. Институт частной собственности. Сравнительные преимущества и недостатки частной собственности. Теорема Коуза. Традиции развития права собственности в России. Перераспределение собственности. Права собственности на сложные	Письменный контроль / эссе (темы 1-16), задание 1-6, курс. раб. (темы 1-15) Экзамен (вопросы 1-38) Тесты 23-27

Принципы расчета доходности активов Методы дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации Отечественные и международные стандарты в области финансового планирования Методика финансового анализа состояния клиента Принципы портфельного управления инвестированием Принципы подбора и распределения активов Принципы соотношения риска и доходности Понятия безрискового актива Способы управления финансовыми рисками Методы количественного и качественного анализа финансовых показателей Порядок и принципы составления финансовых планов Методики и инструментарий финансового планирования Методики инвестиционного профилирования клиентов (риск-профилирование)	фирмы. Тема-6. Виды фирм.	объекты. Сложные объекты по видам своего использования. Сложные объекты по видам своей организации. Объекты с комплементарным использованием. Объекты с конфликтующим использованием. Объекты с разного рода использованиями, создающими экстерналии. Кластеры собственности государства, или кластеры общественной собственности. Кластеры собственности предприятия. Кластеры собственности семейного хозяйства. Производственная фирма. Способ привлечения трудовых благ (работников). Способ приобретения капитальных благ. Состав и специфика материальных активов. Аллокативная эффективность. Х-эффективность. Закрытые формы организации бизнеса. Индивидуальное частное предприятие (ИЧП). Товарищество или партнерство. Закрытая корпорация.	
ПК-2.2 Уметь: Проводить структурированное интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля Получать, интерпретировать и документировать результаты исследований Использовать расчетные таблицы и калькуляторы Оценивать затраты на проведение финансовых операций	Тема-1. Введение в дисциплину. Институты как особый экономический ресурс Тема-2. Трансакционные издержки Тема-3. Теория прав собственности Тема-4. Теория контрактов Тема-5. Организационные аспекты функционирования фирмы. Тема-6. Виды фирм.	«Контракт» и «контрактные отношения» в неоклассической и новой институциональной экономической теории. Рынок как институциональное соглашение. Типология рынков. Специфичность и классификация ресурсов. Понятие контракта. Типы контрактов: классический, неоклассический, неоинституциональный. Основные составляющие контракта. Предмет контракта. Размер возмещения, получаемого участниками за свои действия. Правила и процедуры, которые используются сторонами в обусловленных контрактом	Письменный контроль / эссе (темы 1-16), задание 1-6, курс. раб. (темы 1-15) Экзамен (вопросы 1-38) Тесты 28-34

Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей Выявлять соответствие/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля Рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента Рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала Определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов		действиях в будущем. Структура контракта. Теория агентов. Природа оппортунистического поведения. Оппортунизм <i>ex ante</i> и <i>ex post</i>. Проблема «безбилетника» и способы воздействия на неё. Моделирование контрактов. Неявные контракты. Самовыполняющиеся соглашения. Организации в экономической теории. Дихотомия: институты и организации. Контроль и власть в хозяйственной организации. Природа фирмы. Преимущества фирмы перед рынком. Р.Коуз о причинах возникновения фирмы и её границах. Фирма как институциональное соглашение.	
ПК-2.3 Владеть: Составление перечня рекомендаций по управлению инвестиционным риском Составление инвестиционного портфеля Выявление качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах Привлечение к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков Согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом Регулярный пересмотр качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов) Проведение расчетов величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей Расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента Расчет целевой доходности в зависимости от	Тема-1. Введение в дисциплину. Институты как особый экономический ресурс Тема-2. Трансакционные издержки Тема-3. Теория прав собственности Тема-4. Теория контрактов Тема-5. Организационные аспекты функционирования фирмы. Тема-6. Виды фирм.	Проблема взаимоотношений принципал-агента. Конфликт принципал-агент, пути его решения. Внутрифирменная структура. Фирма как организация. Контроль. Экономическая власть. Мотивация. Способы передачи информации внутри организации. Фирма в системе взаимных ожиданий. Внутрифирменные институты принятия решений. Типология фирм. Организационно-правовые формы фирмы.	Письменный контроль / эссе (темы 1-16), задание 1-6, курс. раб. (темы 1-15) Экзамен (вопросы 1-38) Тесты 35-40

финансовых целей и начального капитала Анализ финансового положения клиента Выявление несоответствий текущего финансового состояния клиента его финансовым целям Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента Проведение стресс-тестов и сценарного анализа Моделирование целевого портфеля клиента Расчет параметров целевого инвестиционного портфеля Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения Определение и согласование правил информирования клиента Установление критериев оценки показателей инвестиционного портфеля Пересмотр (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля Мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента Анализ изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля Составление прогноза денежного потока Оптимизация финансового плана Анализ использования заемных средств (кредитные продукты) Моделирование целевого портфеля Презентация согласованных финансовых решений клиенту Определение критериев взаимодействия с клиентом			

7.2. Перечень вопросов для подготовки к промежуточной аттестации (экзамену)

1. Охарактеризовать взаимодействие институционализма и неоклассической теории.
2. Какие задачи решал институционализм при своём появлении?
3. Принципы институционализма.
4. Понятие института и роль институтов в функционировании экономики.
5. Формальные и неформальные институты, их функции.
6. Понятие и виды трансакций.
7. Трансформационные, организационные и трансакционные издержки.
8. Определение и типология трансакционных издержек.
9. Трансакционные издержки и проблема спецификации и размыкания прав собственности.
10. Теорема Коуза. Макроэкономический и микроэкономический вариант.
11. Как количественно оценить трансакционные издержки?
12. Роль трансакционных отраслей в экономике.
13. Трансакционные издержки и контрактные отношения.
14. Контроль и власть в хозяйственной организации.
15. Природа фирмы.
16. Преимущества фирмы перед рынком.
17. Основные формы фирмы по критерию управляемости:
18. У-структура, Х-структура, М-структура, С-структура.
19. Альтернативные цели фирмы.
20. Организационно-правовые формы фирмы.
21. Различные подходы к пониманию собственности.
22. Почему одновременно существуют разные формы собственности?
23. Собственность как пучок частичных правомочий.
24. Роль права собственности в экономическом анализе.
25. Понятие контракта. Основные составляющие контракта.
26. Структура контракта. (размер, продолжительность, содержание, частота формальность, реальное равенство или неравенство участников).
27. Виды контрактов.
28. Защита контракта.
29. Специфичность активов: общего назначения, специфические и интерспецифические.
30. Трансакционные издержки и контрактные отношения.
31. Оппортунизм как экономическое явление.
32. Организации в экономической теории.
33. Дихотомия: институты и организации.
34. Контроль и власть в хозяйственной организации.
35. Каковы основные виды фирм по критерию управляемости?
36. Альтернативные цели фирмы: модель Баумоля.
37. Альтернативные цели фирмы: модели Уильямсона.
38. Организационно-правовые формы фирмы.

7.3. Примерные тестовые задания для контроля (мониторинга) качества усвоения материала в т.ч. в рамках рубежного контроля знаний³

Выбрать вариант правильного ответа:

1. Автор принципа «невидимой руки»?
Адам Смит, Франсуа Кенэ, Джон М. Кейнс, Альфред Маршалл.
2. Автор теории ограниченной рациональности?

³ Рубежный контроль знаний проводится для студентов очной формы обучения и оценивается по шкале «зачтено/не зачтено»

3. По мнению Веблена возникновению институтов способствует:

- инстинкт мастерства;
- инстинкт праздного любопытства;
- инстинкт подражания (соперничества);
- инстинкт себялюбия.

4. В перечень Оноре входит?

- 11 правомочий;
- 12 правомочий;
- право на конфискацию,
- право на экспроприацию.

5. Издержки оппортунистического поведения являются следствием:

- недобросовестного поведения одной из сторон;
- непредумышленных действий одной из сторон;
- незнанием одной из сторон существующего законодательства;
- издержек поиска информации.

6. К достоинствам рынка относится:

- эффективное распределение ресурсов;
- неравенство в распределении доходов;
- неспособность устранить внешние эффекты;
- доминирование несовершенной конкуренции.

7. К трансформационным издержкам относятся:

- расходы на покупку сырья;
- расходы на поиск информации о финансовом состоянии контрагента;
- рекламные расходы;
- расходы на нотариуса при оформлении контракта.

8. Какие из перечисленных расходов относятся к трансакционным издержкам?

- расходы на заработную плату работников предприятия;
- расходы на адвоката, обеспечивающего юридическую защиту фирмы;
- расходы на покупку более производительной технологии;
- процент за кредит.

9. К трансакционным издержкам относятся:

- издержки поиска информации;
- издержки оппортунистического поведения;
- издержки защиты прав собственности;
- все ответы верны.

10. К трансакционным издержкам не относятся:

- расходы на аренду помещения;
- расходы на адвоката, обеспечивающего юридическую защиту фирмы;
- расходы на ведение переговоров;
- расходы на поиск информации о финансовом состоянии партнера по сделке.

11. Несовершенная информация означает:

- симметричность информации;
- что вся экономическая информация находится в ценах;
- что одни участники взаимодействия более информированы, чем другие;
- что издержки на получение информации отсутствуют.

12. Найти неверное утверждение:

- положительные экстерналии – это выгоды, не получившие отражения в ценах;
- отрицательные экстерналии – это издержки, не отраженные в ценах;
- положительные экстерналии – это вакцинация населения, выхлопные газы;
- отрицательные экстерналии – это загрязнение окружающей среды.

13. Ограниченная рациональность означает, что:

- экономические агенты в состоянии просчитывать долгосрочные последствия;
- способность к обработке информации является редким ресурсом;
- агенты принимают решения в условиях асимметричности информации;
- все ответы верны.

14. В соответствии с теоремой Коуза:

- положительные экстерналии нужно финансировать через госбюджет;
- отрицательные экстерналии нужно финансировать через госбюджет;
- отрицательные экстерналии можно интернализировать через обмен пучками прав;
- положительные экстерналии можно интернализировать через обмен пучками прав.

15. Применение товарных знаков служит для снижения:

- издержек поиска информации;
- издержек измерения;
- издержек масштаба;
- издержек спецификации и защиты прав собственности.

16. Проявлением оппортунистического поведения не является:

- работа с меньшей отдачей, чем установлено по договору;
- сокрытие информации;
- неумышленное разглашение коммерческой тайны;
- общение в социальных сетях, в офисе.

17. Перечень Оное означает, что:

- собственность делима;
- собственность неделима;
- собственность священна и неприкосновенна;
- существует частная и государственная формы собственности.

18. Трансакционные издержки – это:

- издержки, связанные с производством продукции;
- издержки, связанные с производством товаров и услуг;
- издержки, не связанные с производством;
- издержки на покупку сырья и материалов.

19. Характеристиками торговых трансакций являются:

- симметричность отношений контрагентов;
- асимметричность отношений контрагентов;
- наличие оппортунизма;
- производство богатства.

20. К трансакциям управления относятся:

- отношения рабочего и мастера;
- отношения кредитора и заемщика;
- арендатора и арендодателя;
- отношения наемного работника и работодателя;
- отношения покупателей и продавцов.

21. Контракт:

- является только двусторонним соглашением об обмене правомочиями;

- является только многосторонним соглашением об обмене правомочиями;
- должен быть результатом свободного и осознанного выбора;
- только двустороннее соглашение о взаимных обязательствах;
- любое соглашение о взаимных обязательствах;
- соглашение между работником и работодателем;
- должен учитывать социальный статус участников договора.

22. Контракт о найме является примером:

- классического контракта;
- неоклассического контракта;
- сложного контракта;
- имплицитного контракта.

23. Контракт купли-продажи является примером:

- классического контракта;
- неоклассического контракта;
- сложного контракта;
- имплицитного контракта.

24. Найти неверное утверждение:

- контракт найма является примером отношенческого контракта;
- контракт найма является примером классического контракта;
- симметричный контракт предполагает реальное равенство контрагентов;
- асимметричный контракт предполагает неравенство контрагентов.

25. Трансакционные издержки близки к нулю при заключении:

- классического контракта;
- неоклассического контракта;
- имплицитного контракта;
- лизингового контракта.

26. Вымогательство – это:

- вид предконтрактного оппортунистического поведения;
- вид постконтрактного оппортунистического поведения;
- специфические инвестиции;
- штрафные санкции как вид сигнала.

27. Моральный риск:

- встречается повсеместно;
- возникает всегда при заключении трудового соглашения;
- связан с проблемой «принципал-агент»;
- нельзя предотвратить.

28. К способам предотвращения морального риска относятся:

- конкуренция между агентами;
- инвестиции в торговую марку;
- штрафные санкции;
- гарантии.

29. Принципом в договоре доверительного управления имуществом является:

- учредитель управления;
- доверительный управляющий;
- государство;
- выгодоприобретатель.

30. В соответствии с контрактной теорией фирмы;

- размеры фирмы определяются действием положительного эффекта масштаба;

- фирма – это сеть контрактов;
- центральный агент имеет право на остаточный доход;
- максимальный размер фирмы определяется величиной организационных издержек.

31. Преимуществом частнопредпринимательской фирмы является:

- многопродуктовое производство;
- право на остаточный доход;
- отсутствие проблемы безбилетника;
- диверсификация производства.

32. Недостатком товарищества является:

- проблема безбилетника;
- проблема мотивации;
- проблема расщепления пучка правомочий;
- проблема «принципал-агент».

33. Для М-формы внутрифирменной организации характерны:

- существенные организационные издержки;
- все решения принимаются дирекцией;
- право на остаточный доход;
- однопродуктовое производство.

34. Для М-формы внутрифирменной организации характерно:

- все решения принимаются дирекцией;
- право на остаточный доход;
- однопродуктовое производство;
- диверсификация производства.

35. Общей характеристикой U- и М-формы организации фирмы является:

- многопродуктовое производство;
- существенные издержки контроля;
- большое число уровней управления фирма представляет собой иерархическую структуру.

36. Для М-формы внутрифирменной организации характерно:

- многопродуктовое производство;
- существенные издержки контроля;
- большое число уровней управления;
- все ответы верны.

37. Для U-формы внутрифирменной организации характерно:

- большое число уровней управления;
- однопродуктовое производство;
- многопродуктовое производство;
- цель фирмы – освоение новых рынков.

38. Фирма, единоличный владелец которой самостоятельно ведет дела в собственных интересах, называется:

- товариществом,
- частнопредпринимательской корпорацией,
- кооперативом.

39. Проблема «принципал-агент» характерна:

- для государственного предприятия;
- для акционерного общества;
- для корпорации и государственного предприятия;
- только для корпорации.

40. Продать фирму имеет право:

- акционер;
- директор государственного предприятия;
- собственник частнопредпринимательской фирмы;
- акционер и директор государственного предприятия.

МИКРОЭКОНОМИКА (продвинутый уровень)

Практикум

Магистранты разбиваются на подгруппы по 2–3 человека и предлагают свои варианты ответов на следующие задания. Затем происходит обмен мнениями и разбор ответов каждой подгруппы. В ходе разбора ответов каждой подгруппы участвуют обучающиеся других подгрупп и преподаватель

Задание 1

Спрос и предложение на продукцию конкурентной отрасли описываются уравнениями: $Q_d = 55 - P$; $Q_s = 2P - 5$, где P – цена продукции (ден. ед). Предельные издержки фирмы $MC = 3q + 5$, где q – объем выпуска продукции фирмы (тыс.шт.).

Найти оптимальный объем выпуска продукции фирмой и рыночную цену.

Задание 2

Эластичность спроса по цене $E_d = -0,8$.

На сколько процентов изменится спрос, если цена вырастет на 2%?

Задание 3

Эластичность спроса по цене $E_d = -2,1$, а по доходу $E_I = 0,9$. Цена товара P снизилась на 3%, а доход I увеличился на 10%.

На сколько процентов увеличится спрос?

Задание 4

Дана функция спроса: $Q_d = 12 - 3P$, $P = 2$, где P – цена товара (ден.ед).

Найти потребительский излишек.

Задание 5

Функция спроса на шерстяную ткань: $Q_d = 9 - (1/3)P$, а функция предложения: $Q_s = P - 6$, где P – цена 1 кв.м. ткани (ден.ед.). Правительство вводит субсидию в размере 2 ден. ед. на 1 кв. м. шерстяной ткани. Коэффициент перекрестной эластичности спроса на хлопчатобумажную ткань по цене шерстяной $E_{dij} = +0,5$.

Рассчитать цену и количество выпускаемой шерстяной ткани (млн. кв.м.) в новых условиях.

Определить, как новые условия изменили спрос на хлопчатобумажную ткань.

Задание 6

Известно, что при цене 32 ден. ед. за килограмм товара было продано 500 кг товара X , а после ее увеличения до 40 ден. ед. за килограмм – 400 кг.

Чему равна дуговая эластичность спроса по цене на данный товар?

Задание 7

Экономика в течение года может выпускать мобильные телефоны и калькуляторы, представленные в таблице:

Мобильные телефоны (тыс. шт.)	0	100	180	240	280
Калькуляторы (тыс. шт.)	460	380	280	150	0

Выпускается 380 тыс. шт. калькуляторов.

Чему равна альтернативная стоимость производства одного мобильного телефона?

Задание 8

Спрос и предложение на некий товар описываются уравнениями: $Q_d = 2500 - 200P$; $Q_s = 1000 + 100P$, где Q – количество товара (тыс. шт.); P – его цена (ден. ед.).

Вычислите параметры рыночного равновесия на рынке данного товара.

Государство установило на данный товар фиксированную цену (P), равную 4 ден. ед. Каковы последствия данного решения?

Задание 9

Дана функция полезности: $U=5x_1 \cdot x_2$, где x_1 и x_2 – количество потребляемых товаров (тыс. шт.).
Цены этих товаров (ден. ед.): $P_{x_1}=2$, $P_{x_2}=4$, доход потребителя (ден.ед.): $I=40$.
Найти равновесное положение потребителя.

Задание 10

Цена товара X равна 15 руб., потребитель оценивает его предельную полезность в 30 ютилей.
Цена товара Y – 10 руб. Какова предельная полезность товара Y в состоянии равновесия потребителя?

Задание 11

Предприниматель анализирует два варианта вложения капитала. По первому варианту при капиталовложениях 450 тыс. руб. прибыль составит 200 тыс. руб. По второму варианту при капиталовложениях 540 тыс. руб. прибыль составит 220 тыс. руб. Какой вариант наиболее выгодный?

Задание 12

Предприниматель стоит перед выбором одного из трех вариантов вложения инвестиций:
а) издержки равны 150 тыс. ден. ед. Будущая прибыль – 10 тыс. ден. ед. в год;
б) издержки равны 200 тыс. ден. ед. Будущая прибыль – 15 тыс. ден. ед. в год;
в) издержки равны 1000 тыс. ден. ед. Будущая прибыль – 95 тыс. ден. ед. в год.
Какой проект наиболее выгодный?

Задание 13

Используя результаты решения предыдущей задачи, определите, при каком уровне процентных ставок реализация проектов а, б и в будет выгодна и невыгодна для предпринимателя. Уровень процентной ставки равен: 5%, 7%, 11%. Данные занесите в таблицу:

	5%	7%	11%
а			
б			
в			

Задание 14

Функция предложения фирмы $Q_s = 2P - 200$. Равновесная цена P_0 составляет 200 руб.
Найти объем суммарного излишка производителя.

Задание 15

Труд и капитал увеличились в 3 раза, а объем производства при этом вырос в 2,5 раза.
Какая отдача от масштаба производства имеет место?

Задание 16

Спрос на продукцию фирмы-монополиста имеет вид: $Q_d = 40 - P$, где Q – количество товара (тыс. шт.); P – его цена (ден.ед.).
Функция средних издержек: $AC = 2Q + 10$.

Найти цену, при которой монополист максимизирует прибыль.

Задание 17

Производственная функция фирмы имеет вид: $Q=100+12K^2+10L$, где Q – объем выпуска продукции, K – количество используемого капитала, а L – количество труда.

Чему равен предельный продукт капитала?

Задание 18

Участок земли площадью 12 га продается по цене 50 тыс. руб. за один гектар. Годовая процентная ставка составляет 6%.

Какую ренту принесет этот участок за один год?

РАЗДЕЛ 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Наряду с чтением лекций и проведением семинарских занятий неотъемлемым элементом учебного процесса является *самостоятельная работа*. При самостоятельной работе достигается конкретное усвоение учебного материала, развиваются теоретические способности, важные для успешной подготовки и защиты выпускной квалификационной работы магистранта. Формы самостоятельной работы могут быть разнообразными. Самостоятельная работа магистрантов включает: изучение законов Российской Федерации, оценку, обсуждение и рецензирование публикуемых статей; ответы на контрольные вопросы; решение задач; самотестирование, написание эссе.

Выполнение всех видов самостоятельной работы увязывается с изучением конкретных тем.

Самостоятельная работа магистрантов

Наименование разделов/тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
Тема 1. Генезис и основные этапы развития экономической науки	Возникновение экономической науки. Учения мыслителей древнего мира. Представители и основные идеи меркантилизма и физиократии. Основные идеи социалистов-утопистов. Вклад в экономическую науку основоположников классической школы и марксизма. Маржинализм: сущность, основные идеи и школы. Кейнсианство и неоклассика. Представители основных направлений современных неолиберальных теорий. Экономическая мысль третьего тысячелетия. Роль русской экономической мысли в развитии экономической науки.
Тема 2. Основные понятия и методы анализа в микроэкономике	Экономические законы рынка: сущность и допущения. Собственность как экономическая категория. Теория «пучка прав собственности». Виды собственности в России. Изменение структуры собственности в экономике России. Методы анализа в микроэкономике. Принципы, используемые неоклассической теорией в решении проблемы выбора. Ограничения неоклассического подхода. Эффективность производства. Важнейшие показатели экономической эффективности. Пути повышения эффективности использования ограниченных ресурсов. Альтернативная стоимость. Экономические интересы. Кругообороты благ и доходов.
Тема 3. Теоретические проблемы «новой экономики»	Новая экономика как часть постиндустриальной экономики. Особая роль информационных и коммуникационных технологий в современных условиях. Информация как ресурс. Инновации в новой экономике. Рынки с асимметричной информацией. Способы устранения информационной асимметрии. Сигналы на рынке труда. Теория эффективной заработной платы. Человек и среда его жизнедеятельности в мире экономики.
Тема 4. Предприниматель как субъект инноваций в современной экономике	История развития предпринимательской деятельности. Цепочка реализации функций предпринимательства в современной экономике: предприниматель – менеджер – фирма. Использование концепций бухгалтерских и альтернативных издержек в практике предпринимательства. Концепция временного горизонта, изменения уровня издержек и прибыли при изменении временного горизонта. Предпринимательская бдительность в трактовке неоавстрийской школы. Соотношение между предпринимательской бдительностью и техникой максимизации прибыли. Предпринимательская бдительность и конкуренция.

Наименование разделов/тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
Тема 5. Экономическая теория фирмы	Рынок и фирма: противоречие между стихийным и планомерным порядком. Использование маржинального анализа для оценки условий максимизации прибыли совершенно конкурентных и несовершенного конкурентных рыночных структур. Инкрементальные издержки и доходы, их сущность и структура. Модификация правила максимизации прибыли в рамках инкрементального анализа. Альтернативы максимизации прибыли в рамках основных (управленческого, поведенческого, эволюционного и др.) подходов к анализу экономических организаций. Развитие традиционной (неоклассической) теории фирмы в рамках неонституционального анализа.
Тема 6. Экономическая теория ресурсов	Ресурсное решение фирмы, действующей в условиях совершенно конкурентных и несовершенного конкурентных факторных рынков. Рынок вещественных факторов. Рента как факторный доход вещественных активов. Современные подходы к определению капитала, его функций и видов. Интеллектуальный, технологический (информационно - коммуникационный), информационный и другие виды капитала.
Тема 7. Экономическая теория неопределенности и риска	Экономические риски и неопределенность. Спрос на рискованные активы. Задача оптимизации инвестиционного портфеля. Хеджирование и рынки фьючерсов. Принятие решений в условиях неопределенности. Модель информационного взаимодействия «заказчик-исполнитель».

6.1. Темы эссе⁴

1. Вклад Аристотеля в развитие экономической науки.
2. Основные идеи социалистов-утопистов и марксизма.
3. Роль русской экономической мысли в развитии экономической науки.
4. Ограничения неоклассического подхода при решении проблемы выбора.
5. Приватизация в России, ее методы и результаты.
6. Роль информационных и коммуникационных технологий в условиях «новой экономики».
7. Человек и среда его жизнедеятельности в мире экономики.
8. История развития предпринимательской деятельности.
9. Учет эффекта временного горизонта в предпринимательской практике.
10. Инкрементальные издержки и доходы, их сущность и структура.
11. Альтернативы максимизации прибыли в рамках основных (управленческого, поведенческого, эволюционного и др.) подходов к анализу экономических организаций.
12. Фактор времени и дисконтирование на рынках капитала и земли.
13. Интеллектуальный, технологический (информационно - коммуникационный), информационный и другие виды капитала.
14. Модель информационного взаимодействия «заказчик-исполнитель».

⁴ Перечень тем не является исчерпывающим. Магистрант может выбрать иную тему по согласованию с преподавателем.

15. Принятие решений в условиях неопределенности.

6.2 Примерные задания для самостоятельной работы
Тесты по дисциплине «Микроэкономика (продвинутый уровень)»

Выберите единственный правильный ответ

1. **Микроэкономика может быть определена как область экономической науки, которая изучает:**
 - а) экономическое поведение отдельных групп потребителей, фирм и собственников ресурсов;
 - б) экономическое поведение транснациональных корпораций;
 - в) отношения между отдельными представителями разных классов;
 - г) общий уровень цен и безработицы
2. **Выберите наиболее полное и корректное определение предмета экономической теории:**
 - а) экономика изучает отношения и деятельность, включающую производство и обмен товарами;
 - б) экономика изучает переменные величины, поведение которых воздействует на состояние народного хозяйства (цены, производство, занятость и т.д.);
 - в) экономика изучает, как общество, используя ограниченные ресурсы, необходимые для производства различных товаров в целях удовлетворения его потребностей, решает, Что?, Как?, и Для кого? производить;
 - г) экономика изучает деньги, банковскую систему, капитал.
3. **Что такое натуральное хозяйство?**
 - а) организация производства натуральных природных продуктов для человека;
 - б) организация производства, при которой используется ручной труд, и не применяются машины;
 - в) хозяйство, в котором производятся продукты для продажи;
 - г) хозяйство, в котором производится все необходимое для собственной жизни, и нет товарного обмена.
4. **Что такое товарное хозяйство?**
 - а) хозяйство, в котором применяются совершенные машины и оборудование;
 - б) хозяйство с большим объемом производимых продуктов;
 - в) организация производства товаров и услуг для продажи;
 - г) организация производства высококачественных товаров для внутренних нужд хозяйства.
5. **Садовод вырастил на своем участке большой урожай огурцов. Он решил продать их по цене, ниже рыночной. Эти действия садовода...**
 - а) повысят рыночную цену на огурцы;
 - б) понизят рыночную цену на огурцы;
 - в) повысят рыночную цену на помидоры;
 - г) не окажут влияния на рыночную цену огурцов.
6. **Цена на обувь может возрасти из-за:**
 - а) внедрения новых станков, снижающих себестоимость производства обуви;
 - б) увеличения капиталовложений производителей;
 - в) уменьшения спроса на обувь;
 - г) уменьшения предложения обуви.
7. **Если уменьшение цены на 5% приводит к увеличению объема спроса на 8%, то данный спрос:**
 - а) неэластичен по цене;
 - б) единичной эластичности;
 - в) эластичен по цене;
 - г) абсолютно неэластичен;
 - д) абсолютно эластичен.
8. **Спрос на фактор производства зависит от:**
 - а) спроса на те товары, которые можно произвести с помощью этого фактора производства;

- б) предложения факторов производства;
- в) спроса на другие факторы производства;
- г) предложения товаров, которые можно произвести с помощью этого фактора производства.

9. На Вашей фирме на производство единицы продукции затрачивается 4 часа рабочего времени. Работники получают сдельную зарплату. Такие расходы следует отнести к

- а) переменным издержкам;
- б) постоянным издержкам;
- в) средним издержкам;
- г) предельными издержками.

10. Кривая предложения конкурентной фирмы в краткосрочном периоде - это:

- а) линия цены товара;
- б) снижающаяся часть кривой средних издержек;
- в) возрастающая часть кривой средних издержек;
- г) часть кривой предельных издержек, расположенная выше кривой средних переменных издержек.

11. Изокванта иллюстрирует:

- а) различные сочетания товаров X и Y, при потреблении которых потребитель получает одинаковую совокупную полезность;
- б) различные сочетания двух товаров, которые можно купить на фиксированный доход при данном уровне цен;
- в) различные сочетания факторов производства, при использовании которых производится одинаковый выпуск продукции;
- г) различные сочетания факторов производства с равными валовыми издержками,

12. Коэффициент перекрестной эластичности равен:

- а) уменьшению цены, деленному на увеличение объема спроса;
- б) изменению общей выручки (в %), деленному на увеличение объема спроса (в %);
- в) уменьшению общей выручки от продажи одного товара (в %), деленному на увеличение цены другого товара (в %);
- г) изменению объема спроса на один товар (в %), деленному на изменение цены другого товара (в %).

13. Коэффициент эластичности спроса по доходу равен:

- а) уменьшению цены, деленному на увеличение дохода;
- б) увеличению общей выручки (в %), деленному на увеличение дохода (в %);
- в) изменению объема спроса (в %), деленному на изменение дохода (в %).
- г) уменьшению общей выручки (в %), деленному на увеличение дохода (в %);

14. Если труд и капитал увеличились в 2 раза, а объем производства при этом вырос в 1,7 раза, то:

- а) имеет место возрастающая отдача от масштаба производства;
- б) имеет место убывающая отдача от масштаба производства;
- в) имеет место постоянная отдача от масштаба производства;
- г) нет верного ответа.

15. Фирма функционирует на олигополистическом рынке. Что произойдет при появлении на рынке нового производителя?

- а) цена на продукцию возрастет;
- б) цена уменьшится;
- в) цена не изменится;
- г) спрос возрастет.

16. Основной целью фирмы в классической теории фирмы является:

- а) получение удовлетворительной прибыли;
- б) получение максимальной прибыли;
- в) максимальное удовлетворение потребностей;
- г) максимизация получаемой выручки от реализации продукции.

17. Под риском в широком смысле слова следует понимать:

- а) отклонение фактического результата от ожидаемого;
- б) невозможность оценки будущего развития событий;

- в) вероятность наступления неблагоприятного события;
- г) наличие двух и более возможных альтернативных результатов.

РАЗДЕЛ 7. ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ (ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

В процессе освоения учебной дисциплины «Микроэкономика (продвинутый уровень)» для оценки сформированных требуемых компетенций используются оценочные материалы (фонды оценочных средств), представленные в таблице 7.1.

Таблица 7.1

7.1. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы в соотношении с оценочными средствами

Планируемые результаты, характеризующие этапы формирования компетенции	Содержание учебного материала	Примеры контрольных вопросов и заданий для оценки знаний, умений, владений	Методы/ средства контроля
ОПК-1 «Способность применять знания (на продвинутом уровне) фундаментальной экономической науки при решении практических и/или исследовательских задач»			
ИОПК-1.1. Знает на продвинутом уровне фундаментальные законы экономической науки при решении практических и/или исследовательских задач	Тема 3. Теоретические проблемы «новой экономики» Тема 4. Предприниматель как субъект инноваций в современной экономике Тема 5. Экономическая теория фирмы Тема 6. Экономическая теория ресурсов Тема 7. Экономическая теория неопределенности и риска	Каков порядок действия в нестандартных ситуациях, возникающих в производственной деятельности? Какие вы знаете нормативные акты, регламентирующие порядок действия в нестандартных ситуациях, возникающих в производственной деятельности? Что включают в себя понятия социальной и этической ответственности за принятые решения при управлении предприятием? Какие виды экономической активности проявляет предприниматель? Что такое предпринимательский риск и каковы его количественные характеристики? Как используются концепции бухгалтерских и альтернативных издержек в практике предпринимательства? Что понимается под ценовой дискриминацией, или диверсификацией цен? Какие современные внутрифирменные структуры вы знаете? Какова роль транзакционных издержек в деятельности фирмы? Назовите наиболее распространенные транзакционные издержки в современных условиях. Определите методы снижения внутрифирменных транзакционных издержек.	Письменный контроль / эссе (темы 1-5), Практикум : Задание 1-3 Устный контроль / опрос на сем.занятии и (темы 3-7), Тестирование /тестовые задания №1-7, экзамен (вопросы 1-8)

		Как будет устанавливаться заработная плата в условиях двусторонней монополии на рынке труда? Какие основные формы может принимать капитал? Для чего применяется метод дисконтирования на ресурсных рынках? Что такое дисконтированная стоимость и дисконтирование будущих доходов? В чем отличие экономических рисков от неопределенности? Охарактеризуйте риск в узком и широком смысле. Как классифицируются экономические риски? Какова сущность риск-менеджмента? Какова количественная оценка риска? Какие методы предупреждения и снижения риска вы знаете? Дайте характеристику различных вариантов отношения к риску и методов управления ими. Каковы методы управления рисками? Перечислите особенности распределения, объединения рисков, страхования и самострахования, отказа от рисков.	
ИОПК-1.2. Умеет применять на продвинутом уровне фундаментальные законы экономической науки при решении практических и/или исследовательских задач	Тема 3. Теоретические проблемы «новой экономики» Тема 4. Предприниматель как субъект инноваций в современной экономике Тема 5. Экономическая теория фирмы Тема 6. Экономическая теория ресурсов Тема 7. Экономическая теория неопределенности и риска	Каковы технологии использования информации в обосновании стратегии деятельности предприятия на рынке? Назовите основные принципы выбора организационной формы фирмы для оптимизации ее деятельности. Какие методы экономического анализа используются при исследовании деятельности различных рыночных структур? Какие этапы управления рисками вы можете назвать? Какие принципы используются неоклассической теорией в решении проблемы выбора? Назовите основные методы анализа в микроэкономике. Для чего необходимо приобретать новые знания и умения? Какие возможности для инновационного развития дают информационные технологии? Каковы пути повышения эффективности использования ограниченных ресурсов? Соберите и проанализируйте данные о распределении долей конкретного отраслевого рынка между конкретными фирмами. В чем состоит особая роль информационных и коммуникационных	Письменный контроль / эссе (темы 1-5), Практикум : Задание 4-5 Устный контроль / опрос на сем.занятии и (темы 3-7), Тестирование /тестовые задания №1-7, экзамен (вопросы 1-8)

		технологий в условиях новой экономики? Назовите отличительные черты «новой экономики». Что означает создание информационного общества? Что такое виртуализация экономической деятельности? Объясните значение информации в развитии современного информационного общества. Каковы способы устранения информационной асимметрии и предотвращения фиаско рынка (роль гарантий, брендов, сертификатов, судебной защиты потребителя)? Какую информацию необходимо использовать для определения оптимального использования ресурсов? Используя ресурсы сети Интернет для поиска информации, ответьте на вопрос, в чем заключается сущность человеческого капитала. Выскажите также свою позицию. Используя необходимую информацию, рассчитайте математическое ожидание случайной величины (величину ожидаемых неблагоприятных событий). С какими проблемами сталкивается исследователь при анализе и оценке рисков? Расскажите о развитии традиционной (неоклассической) теории фирмы в рамках неoinституционального анализа. Дайте графическую интерпретацию выбора оптимального объема производства в условиях несовершенной конкуренции. Какова роль интеллектуального, технологического (информационно - коммуникационного), информационного и других форм капитала? Объясните, почему российские банки предпочитают спекулятивные операции на рынке капитала, а не вложения капитала в реальный сектор экономики. Охарактеризуйте технологическую неопределенность и неопределенность внутренней и внешней среды. Какие проблемы существуют при классификации рисков? Можно ли в сформулировать и оценить рациональность поведения человека в условиях неопределенности?	

		Используя графический метод, покажите зависимость между величинами риска и дохода. Дайте сравнение различным формам собственности: коллективной, частной, государственной. В чем заключается «трагедия коллективной собственности»? Как изменится поведение предпринимателя при выборе оптимального сочетания факторов производства для желаемого объема выпуска продукции, если цена капитала возрастет?	
ИОПК-1.3. Владеет навыками применения на продвинутом уровне фундаментальных законов экономической науки при решении практических и/или исследовательских задач	Тема 3. Теоретические проблемы «новой экономики» Тема 4. Предприниматель как субъект инноваций в современной экономике Тема 5. Экономическая теория фирмы Тема 6. Экономическая теория ресурсов Тема 7. Экономическая теория неопределенности и риска	Какую ответственность несет руководство организации за нарушение требований к организации рабочего места? В чем сущность «новой экономики» в узком и широком смысле? Что такое предпринимательская бдительность? Какова ее роль в современной экономике? Как учитывается эффект временного горизонта в предпринимательской практике? Что может кардинально изменить фирма в долгосрочном периоде? Как эти изменения связаны со структурой той отрасли, в которой действует фирма? Определите факторы, снижающие издержки поиска информации. Охарактеризуйте направления снижения издержек контроля. Раскройте факторы, снижающие издержки, предшествующие заключению контракта. Охарактеризуйте виды трансакций, их отличительные черты. В чем состоят преимущества и недостатки консервации ресурсов? Как устанавливается равновесие на рынке невозобновляемых ресурсов? Какова роль ренты как факторного дохода вещественных активов? Назовите основные группы причин возникновения неопределенности и вызванного ею риска. Как принимаются решения в условиях неопределенности? Кто несет за них ответственность? В чем сущность поведения человека, нейтрального к риску, противника риска и любителя риска? Какова роль контрактов в снижении риска?	Письменный контроль / эссе (темы 1-5), Практикум : Задание 6-9 Устный контроль / опрос на сем.занятии и (темы 3-7), Тестирование /тестовые задания №1-7, экзамен (вопросы 1-8)
ОПК-2 «Способность применять продвинутые инструментальные методы экономического			

<i>анализа в прикладных и/или фундаментальных исследования»</i>			
ИОПК-2.1. Знает методы применения продвинутых инструментальные методы экономического анализа в прикладных и/или фундаментальных исследования	Тема 1. Генезис и основные этапы развития экономической науки Тема 2. Основные понятия и методы анализа в микроэкономике Тема 3. Теоретические проблемы «новой экономики» Тема 4. Предприниматель как субъект инноваций в современной экономике Тема 5. Экономическая теория фирмы Тема 7. Экономическая теория неопределенности и риска	Какие Вы знаете методы саморазвития и самореализации? Какие методы использования творческого потенциала при управлении современной организацией Вы можете назвать? Какие навыки самостоятельного статистического моделирования экономических систем являются наиболее важными? Проведите анализ масштабов деятельности конкретной фирмы и выясните, имеются ли у нее технологические преимущества, которые повышают объем выпуска продукции по мере роста размеров фирмы. Используя метод научной абстракции, покажите, как предприниматель решает проблему выбора оптимального использования ресурсов в условиях «новой экономики». Какую функцию необходимо использовать, чтобы проследить, как меняется выпуск продукции фирмы при изменении производственных факторов? Дайте оценку конкурентоспособности товаров (услуг) предприятия. Какова роль информации и новых технологий в разработке ценовой стратегии фирмы? Каково ваше мнение о практической стороне реализации развития малого и среднего бизнеса в России, каковы препятствия и как их можно устранить?	Письменный контроль / эссе (темы 6-9), Практикум : Задание 10-12 Устный контроль / опрос на сем.занятии и (темы 1-5,7), Тестирование /тестовые задания №8-13, экзамен (вопросы 9-17)
ИОПК-2.2. Умеет применять продвинутые инструментальные методы экономического анализа в прикладных и/или фундаментальных исследования	Тема 1. Генезис и основные этапы развития экономической науки Тема 2. Основные понятия и методы анализа в микроэкономике Тема 3. Теоретические проблемы «новой экономики» Тема 4. Предприниматель как субъект инноваций в современной экономике	Как наиболее эффективно применяются методы и средства познания для интеллектуального развития, повышения культурного уровня, профессиональной компетентности в управленческой сфере деятельности? Каким образом необходимо планировать самостоятельную деятельность? Найдите оптимальный объем выпуска продукции фирмой и рыночную цену, если известны функции спроса и предложения на продукцию конкурентной отрасли и функция предельных издержек фирмы. Дайте характеристику ведущих российских и зарубежных информационных Интернет-ресурсов (баз данных). Какое значение в предпринимательской деятельности имеют идентификация,	Письменный контроль / эссе (темы 6-9), Практикум : Задание 13-14 Устный контроль / опрос на сем.занятии и (темы 1-5,7), Тестирование /тестовые задания №8-13, экзамен

	Тема 5. Экономическая теория фирмы Тема 7. Экономическая теория неопределенности и риска	оценка и контроль предпринимательских рисков? На практических примерах покажите возможности применения результатов анализа социально-экономических показателей деятельности фирмы с целью повышения ее эффективности. На основе проведения необходимых расчетов выявите перспективы развития отраслевого рынка отечественных автомобилей. Используя модель двусторонней монополии на рынке труда, спрогнозируйте, какая заработная плата установится на рынке труда? Какие факторы влияют на этот процесс? Разработайте программу оценки рисков с предложением плана их преодоления или снижения для реализации конкретного инновационного предложения.	(вопросы 9-17)
ИОПК-2.3. Владеет навыками применения продвинутых инструментальных методов экономического анализа в прикладных и/или фундаментальных исследования	Тема 1. Генезис и основные этапы развития экономической науки Тема 2. Основные понятия и методы анализа в микроэкономике Тема 3. Теоретические проблемы «новой экономики» Тема 4. Предприниматель как субъект инноваций в современной экономике Тема 5. Экономическая теория фирмы Тема 7. Экономическая теория неопределенности и риска	Раскройте роль бизнес-плана как основы для принятия окончательного предпринимательского решения. Каковы альтернативы максимизации прибыли в рамках основных (управленческого, поведенческого, эволюционного и др.) подходов к анализу экономических организаций? Какие изменения происходят при этом в принятии стратегических решений фирмы? В чем состоит особая роль информационных технологий в приобретении новых знаний и умений? Почему научно-технический прогресс, вызывающий позитивные технологические нововведения, по-разному проявляется в краткосрочном и долгосрочном периодах? Каковы основные подходы к комплексной оценке предприятия на базе системы показателей в отечественной и зарубежной практике? Какие современные методы расчета и анализа социально-экономических показателей, характеризующих экономические явления и процессы на микро- уровне, Вам известны?	Письменный контроль / эссе (темы 10-15), Практикум : Задание 15-18 Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы 2-7), Тестирование /тестовые задания №14-17, экзамен (вопросы - 18-26

7.2. Перечень вопросов для подготовки к промежуточной аттестации экзамену

1. Возникновение и развитие экономической науки.
2. Предмет экономической теории и ее функции. Методы анализа в микроэкономике. Ограничения неоклассического подхода.

3. Общая характеристика, основные идеи меркантилизма и физиократии.
4. Вклад в экономическую науку основоположников классической школы и марксизма.
5. Основные школы маржинализма, экономическая концепция Дж.М. Кейнса, направления современных неолиберальных теорий.
6. Сущность экономических законов рынка. Альтернативная стоимость.
7. Теории спроса, предложения, эластичности. Потребительский излишек и излишек производителя.
8. Общие, средние и предельные величины, используемые в микроэкономике.
9. Собственность как экономическая категория и ее основные формы в РФ. Характерные черты приватизации в России.
10. Основное содержание теорий «информационной», «постиндустриальной» экономики и «экономики, основанной на знании».
11. Информация как ресурс. Главные черты информационного общества. Инновации в новой экономике.
12. Понятие асимметричной информации. Рынки с асимметричной информацией.
13. Способы устранения информационной асимметрии и предотвращения фиаско рынка.
14. Решение проблемы выбора оптимального решения в теориях потребления, производства и общественного выбора.
15. История развития предпринимательства. Шумпетеровский и кирцнеровский предприниматель.
16. Предпринимательская функция. Виды экономической активности предпринимателя.
17. Использование концепций бухгалтерских и альтернативных издержек в практике предпринимательства.
18. Использование маржинального анализа для выбора оптимального объема выпуска продукции фирмы и оценки условий максимизации прибыли совершенно конкурентных и несовершенного конкурентных рыночных структур.
19. Развитие традиционной (неоклассической) теории фирмы в рамках неоинституционального анализа.
20. Особенности спроса на экономические ресурсы. Ресурсное решение фирмы, действующей в условиях совершенно конкурентных и несовершенного конкурентных факторных рынков
21. Роль ренты как факторного дохода.
22. Сущность человеческого капитала. Фактор времени и дисконтирование на рынках капитала и земли.
23. Отличие экономических рисков от неопределенности. Принятие решений в условиях неопределенности.
24. Сущность риск-менеджмента и его основные этапы.
25. Виды рисков. Отношение к риску.
26. Методы предупреждения и снижения риска.

7.3. Примерные тестовые задания для контроля (мониторинга) качества усвоения материала

Выберите вариант правильного ответа

1. К характерным чертам приватизации в России относятся:
 - а) директивность;
 - б) продажа основных объектов собственности по заниженной, а не рыночной цене;
 - в) наделение каждого гражданина страны реальной долей общественной собственности;
 - г) реализация принципа социальной справедливости.
2. К характеристике экономических законов не относится то, что они:
 - а) познаваемы;
 - б) создаются людьми;
 - в) носят объективный характер;

г) действуют только в экономических системах.

3. Закон убывающей отдачи проявляется в:

- а) росте уровня безработицы;
- б) любом падении производства;
- в) вытеснении мелких фирм крупными;
- г) замедлении темпов прироста выпуска продукции по мере того, как фермеры увеличивают количество вносимых ими удобрений.

4. Цена товара X равна 15 руб., потребитель оценивает его предельную полезность в 30 ютилей. Цена товара Y – 10 руб. Предельная полезность товара Y в состоянии равновесия потребителя равна:

- а) 35;
- б) 20;
- в) 18;
- г) 25

5. Рациональный потребитель в рамках ограниченного бюджета должен так осуществлять свой выбор, чтобы:

- а) приобрести как можно больше товаров в рамках ограниченного бюджета;
- б) минимизировать свои затраты и максимизировать предельную полезность приобретенных благ;
- в) максимизировать среднюю полезность от приобретенных благ;
- г) каждый приобретенный товар принес ему одинаковую предельную полезность с каждого затраченного рубля.

6. Основной экономической проблемой, с которой сталкивается любое общество, является:

- а) проблема дефицита государственного бюджета;
- б) проблема экономического выбора;
- в) проблема дефицита сырья;
- г) проблема бедности.

7. Если труд и капитал увеличились в 2 раза, а объем производства при этом вырос в 1,5 раза, то:

- а) имеет место возрастающая отдача от масштаба производства;
- б) имеет место убывающая отдача от масштаба производства;
- в) имеет место постоянная отдача от масштаба производства;
- г) нет верного ответа.

8. Что из перечисленного ниже не может выступать сигналом о качестве товара?

- а) репутация фирмы;
- б) цена товара;
- в) реклама товара;
- г) страхование.

9. Экономические издержки включают в себя:

- а) внешние издержки;
- б) внутренние издержки;
- в) бухгалтерские издержки;
- г) внешние и внутренние издержки.

10. Какие виды экономической активности проявляет предприниматель?

- а) предъявляет спрос на факторы производства, производит товары и услуги, осуществляет инвестирование;
- б) делает сбережения, потребляет часть получаемого дохода, взимает налоги;
- в) предлагает факторы производства, потребляет часть получаемого дохода, сберегает другую его часть;
- г) предъявляет спрос на факторы производства, потребляет часть получаемого дохода, производит и продает блага и услуги, обеспечивает экономику необходимым количеством денег.

11. **К рынкам, классифицируемым по типу конкуренции, не относится:**
а) рынок совершенной конкуренции;
б) мировой рынок;
в) монополистический рынок;
г) олигополистический рынок.
12. **Вероятность появления на рынке олигополии картельного соглашения выше в отрасли:**
а) с небольшим числом фирм;
б) когда у фирм различные издержки производства;
в) с относительно большим числом фирм;
г) где предельные издержки равны предельному доходу.
13. **В краткосрочном периоде фирма прекратит производство, если:**
а) цена меньше минимума средних издержек;
б) общая выручка меньше общих издержек;
в) общая выручка меньше общих переменных издержек;
г) нормальная прибыль ниже средней в отрасли.
14. **Фирма не получает экономическую прибыль, когда:**
а) предельные издержки равны предельному доходу;
б) выручка равна предельным издержкам;
в) выручка равна совокупным издержкам;
г) выручка равна бухгалтерским издержкам.
15. **Что выполняет роль цены на рынке труда?**
а) количество отработанного рабочего времени;
б) заработная плата;
в) фонд заработной платы;
г) производительность труда.
16. **Доход от использования земли называется:**
а) прибыль;
б) процент;
в) рента;
г) дивиденд.
17. **Спрос на фактор производства зависит от:**
а) спроса на те товары, которые можно произвести с помощью этого фактора производства;
б) предложения факторов производства;
в) спроса на другие факторы производства;
г) предложения товаров, которые можно произвести с помощью этого фактора производства.
18. **Что продают на рынке труда?**
а) работников, способных выполнять те или иные виды работ;
б) рабочие места для незанятого населения;
в) распределенные по квалификации и профессиям группы людей;
г) способность людей к труду.
19. **Изменения в уровне реальной заработной платы можно определить, сопоставляя изменения в уровне номинальной заработной платы с изменениями в:**
а) уровне цен на товары и услуги;
б) норме прибыли;
в) ставках налогообложения;
г) продолжительности рабочего времени.
20. **Объединение индивидуальных рисков можно наблюдать при страховании в данной местности автомобиля и его владельца от:**
а) угона и аварии;
б) землетрясения;
в) введения дорожных пошлин;
г) подорожания бензина.
21. **Диверсификация – это:**
а) действия, направленные на снижение риска;
б) процедура определения стоимости портфеля ценных бумаг;

- в) процедура расчетов между операторами фондового рынка.
22. Из перечисленных вариантов выберите стратегии, направленные на диверсификацию:
- увеличение выпуска товаров;
 - расширение ассортимента товаров и услуг;
 - развитие перспективного направления производства;
 - правильного варианта нет.

МАКРОЭКОНОМИКА (продвинутый уровень) ПРАКТИКУМ

- Пусть основные макроэкономические зависимости в малой открытой экономике с плавающим валютным курсом имеют вид: $C = a + \varepsilon(Y - T)$; $I = c - dr$; $NX = g - k\varepsilon_r$; $(M/P)d = eY - fr$, $a, c, d, g, \kappa, e, f > 0$, $0 < b < 1$.
- Выразить мультипликаторы бюджетно-налоговой и кредитно-денежной политики через коэффициенты модели.
- Пусть в малой открытой экономике с плавающим валютным курсом $C = 125 + 0,75(Y - T)$; $I = 200 - 10r$; $NX = 150 - 50\varepsilon_r$; $(M/P)^d = 0,5Y - 40r$; $G = T = 100$; $M = 500$; $P = 1$; $\Gamma_{\text{мир.}} = 5$. а)
- Выпишите в координатах (Y, ε_r) уравнения IS и LM для этой экономики. б) Определите равновесные значения выпуска, инвестиций, реального обменного курса, чистого экспорта. в) Выпишите уравнение совокупного спроса.
- г) Найдите мультипликаторы бюджетно-налоговой и кредитно-денежной политики.
- д) Пусть государственные расходы увеличились на 100. Найдите новый равновесный уровень выпуска с помощью мультипликатора и из решения модели. Сравните полученные результаты.
- Пусть государственные расходы снова равны 100, а предложение денег увеличилось на 100. Найдите новый равновесный уровень выпуска с помощью мультипликатора и из решения модели. Сравните полученные результаты. Как чувствительность спроса на деньги к доходу влияет на эффективность кредитно-денежной политики?
- Пусть выпуск в открытой экономике с несовершенной мобильностью капитала описывается производственной функцией $Y = K^{1/2} L^{1/2}$, где K и L — запасы капитала и труда в экономике; $K = 2500$, $L = 400$. Потребление (C), инвестиции (I), чистые зарубежные инвестиции (NFI), чистый экспорт (NX) описываются следующими функциями: $C = 60 + 0,8(Y - T)$; $I = 150 - 30r$; $NFI = 50 - 20r$; $NX = 19 - 3\varepsilon_r$. Общая величина собираемых налогов не зависит от дохода и совпадает с величиной государственных закупок, равной 200. а) Определите выпуск, потребление, частные, государственные и национальные сбережения, инвестиции, чистый экспорт, чистые зарубежные инвестиции, ставку процента, реальный валютный курс в первоначальном состоянии долгосрочного равновесия.
- Пусть государство проводит стимулирующую налоговую политику и увеличивает государственные закупки на 20. Определите величину изменения показателей, перечисленных в пункте «а», для нового состояния долгосрочного экономического равновесия. Каков основной итог проведенной политики с точки зрения долгосрочного аспекта? На сколько нужно изменить величину собираемых налогов, чтобы достичь тех же значений инвестиций и чистого экспорта, которые были получены при увеличении государственных закупок? Значения каких реальных переменных будут отличаться от полученных результатов?
- Пусть при первоначальных условиях в результате введения инвестиционного налогового кредита автономные инвестиционные расходы увеличиваются на 15. Определите показатели, перечисленные в пункте «а», для нового состояния долгосрочного равновесия.
- Пусть при первоначальных условиях в результате проведения стимулирующей бюджетно-налоговой политики зарубежными государствами возрастает мировая ставка процента, что приводит к росту автономных чистых зарубежных инвестиций на 10. Определите показатели, перечисленные в пункте «а», для нового состояния долгосрочного равновесия.
- Пусть при первоначальных условиях введение квот на импорт привело к росту автономного чистого экспорта на 6. Определите показатели, перечисленные в пункте «а», для нового состояния долгосрочного равновесия.
- Пусть в модели открытой экономики с несовершенной мобильностью капитала функции потребления, инвестиций, чистых зарубежных инвестиций и чистого экспорта являются линейными.

Покажите алгебраически, как в этом случае проведение стимулирующей бюджетно-налоговой политики за рубежом повлияет в долгосрочном периоде на потребление, инвестиции, чистый экспорт, чистые зарубежные инвестиции, ставку процента, реальный валютный курс рассматриваемой страны.

14. Пусть в большой открытой экономике с плавающим валютным курсом $C = 125 + 0,75(Y - T)$; $I = 200 - 10r$; $NX = 150 - 50\epsilon_r$; $NFI = 100 - 20r$; $(M/P)^d = 0,5Y - 40r$; $G = T = 100$; $M = 500$; $P = 1$ а) Выпишите уравнение совокупного спроса. б) Найдите мультипликаторы бюджетно-налоговой и кредитно-денежной политики.

РАЗДЕЛ 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Наряду с чтением лекций и проведением семинарских занятий, лабораторных практикумов и практических занятий неотъемлемым элементом учебного процесса является *самостоятельная работа*, которая предполагает изучение теории и практики и рекомендованных литературных источников, изучение по рекомендации преподавателя наиболее интересных, проблемных вопросов, а также решение тестовых и практических заданий, выполнение контрольной работы, подготовку сообщений и т.д.

При самостоятельной работе достигается глубокое освоение пройденного материала, развиваются навыки использования теоретических знаний в практике хозяйственной жизни. Формы самостоятельной работы могут быть разнообразными, в то же время она, как правило, включает в себя: изучение основных и дополнительных литературных источников, оценку, ответы на контрольные вопросы; решение задач; самотестирование, написание эссе.

Таблица 6.1

Самостоятельная работа

Наименование тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
Тема 1. Основы макроэкономического анализа. Ключевые макроэкономические проблемы	Макроэкономика как теория национального хозяйства в целом. Макроэкономика как самостоятельный раздел экономической науки. Место макроэкономики в экономической теории. Микроэкономика и макроэкономика. Границы микроэкономического анализа национального рыночного хозяйства. Возникновение и основные этапы формирования макроэкономической теории. Концепция современной макроэкономики. Национальная экономика и общественное воспроизводство. Основные макроэкономические агрегаты национального хозяйства и их характеристика. Домохозяйства. Предпринимательский сектор. Государственный сектор. Резидентные и нерезидентные институциональные единицы. Общественное воспроизводство, его сущность. Модель воспроизводственного процесса Ф. Кенэ. Теория воспроизводства общественного капитала К. Маркса. Модель экономического оборота. Национальное богатство. Отраслевая и секторальная структуры национальной экономики. Межотраслевой баланс. Теневая экономика. Макроэкономические цели, их взаимообусловленность и совместимость с принципами демократического общества. Макроэкономика и экономическая политика. Основные макроэкономические инструменты реализации экономической политики.
Тема 2. Экономическая политика: теория и практика	Базовая теория экономической политики. Целевые показатели и инструменты экономической политики. Модель Тинбергена. Эффективная рыночная классификация. Ограниченность политики активизма в условиях неопределённости. Виды неопределённости; простейшая модель разработки политики в условиях неопределённости. Выбор различных инструментов политики. Критика Робертом Лукасом теории экономической политики. Правила, свобода действий и совместимость во времени; действия по правилам и обстоятельствам. Некоторые аспекты реального поведения правительств.

Тема 3. Макроэкономическая политика и определение выпуска в закрытой экономике	Совокупный спрос и мультипликатор Кейнса. Определение совокупного спроса с помощью модели IS-LM. Влияние макроэкономической политики на совокупный спрос. Последствия увеличения государственных расходов. Эффект сокращения налогов. Эффект увеличения предложения денег. Влияние фискальной и денежной политики. Использование IS-LM при разработке стабилизационной политики. Динамические аспекты IS-LM-анализа. Модель IS-LM в краткосрочном и долгосрочном периодах.
Тема 4. Макроэкономическая политика в открытой экономике	Макроэкономическая политика в открытой экономике в ситуации фиксированного обменного курса. Модель международного дифференцированного товара. Определение совокупного спроса. Модель IS-LM для открытой экономики. Равновесие модели IS-LM-CM. Определение объёма выпуска и уровня цен. Влияние фискальной экспансии. Влияние денежной экспансии. Влияние девальвации. Регулирование движения капитала. Макроэкономическая политика в открытой экономике в ситуации плавающего обменного курса. Модель IS-LM при плавающем обменном курсе. Макроэкономическая политика в условиях свободного перемещения капитала. Воздействие фискальной политики; экспансионистская денежная политика. Сравнение макроэкономической политики при фиксированном и плавающем обменном курсах. Динамика обменного курса. Эффект «перелёта» обменного курса. Ожидания и плавающий обменный курс. Макроэкономическая политика при высокой мобильности капитала в малых и больших странах. Фискальная экспансия. Увеличение предложения денег. Регулирование движения капитала и плавающий обменный курс. Смешанная кредитная и фискальная политика. Координация политика внутри Европы.
Тема 5. Теоретические проблемы переходной экономики	Сущность и основные проблемы переходной экономики. Сущность, структурные элементы и основные типы экономических систем. Содержание и закономерности переходной экономики. Рыночная экономика как вектор переходного процесса. Концептуальные основы российской модели реформирования. Трансформация механизма распределения ресурсов. Демонопользация и приватизация государственной собственности. Реформа ценообразования и преодоление инфляции. Роль государства в переходной экономике. Социально-экономическая характеристика переходной экономики Российской Федерации. Варианты перехода к рыночной экономике: «шокотерапия», «градуалистская» версия трансформации, «гетеродоксальный» подход. Российский опыт экономической трансформации. Новый стратегический ориентир – становление гражданского общества. Механизм перехода к рыночной экономике. Либерализация цен. Разгосударствление экономики и приватизация государственной собственности. Развитие предпринимательства. Формирование рыночной инфраструктуры, новых механизмов установления хозяйственных связей. Демонопользация и структурная перестройка экономики. Реформа банковской системы. Формирование рынка ценных бумаг. Финансово-экономическая стабилизация. Проблемы занятости и безработица. Система социальной поддержки. Социальная переориентация экономики. Внешнеэкономическая деятельность. Либерализация внешней торговли. Новая роль государства во внешней торговле. Внешнеторговая политика и стратегия развития. Иностранные инвестиции. Валютный рынок и валютная политика. Влияние глобализации на выбор стратегии национальной экономики.
Тема 6. Государственное регулирование и антимонопольная политика	Место и роль государства в рыночной экономике. Проблемы государственного регулирования экономики в трактовке различных экономических школ. Объективная необходимость сдерживания, регулирования рыночных сил. Соотношение экономической свободы и государственного вмешательства в экономику. Функции государства в

		рыночной экономике. Границы государственного вмешательства. Инструменты и методы государственного регулирования рыночной экономики. Издержки регулирования. Выигрыши и потери в эффективности. Механизм государственного регулирования экономики в условиях её реформирования. Антимонопольная политика: сущность, основные направления реализации. Стратегия демополизации и стимулирования конкуренции. Антимонопольное законодательство и его эффективность. Регулирование естественной монополии – сущность и необходимость. Проблемы государственного регулирования в экономике Российской Федерации.
Тема Финансовая система государства. Фискальная политика	7.	Социально-экономическая сущность и функции финансов. Определение понятия «финансы». Воспроизводственная, распределительная, стимулирующая и контрольная функции финансов. Финансовая система и её структура. Централизованные и децентрализованные финансы. Содержание государственных финансов. Финансовая политика. Состояние финансов России и меры по их укреплению. Государственный бюджет как основное звено финансовой системы. Социально-экономическая сущность государственного бюджета, его роль в социально-экономических процессах. Состав и структура доходов федерального бюджета. Государственные расходы, их экономическое и политическое значение. Налоги, их сущность и функции. Современные принципы налогообложения. Классификация и функции налогов. Прямые и косвенные налоги. Налоговая ставка. Предельный уровень налогов. Кривая Лаффера и ее характеристика. Налоговая система РФ и ее структура; федеральные, региональные и местные налоги. Становление налоговой системы России в условиях перехода к рыночной экономике. Бюджетный дефицит и профицит. Основные подходы к проблеме сбалансированности государственного бюджета. Методы финансирования дефицита государственного бюджета. Государственный внутренний и внешний долг. Особенности и характерные черты бюджетной политики Российской Федерации в современных условиях. Фискальная политика государства и ее виды. Определение фискальной (бюджетно-налоговой) политики. Цели фискальной политики. Дискреционная и недискреционная (автоматическая) фискальная политика. Основные инструменты фискальной политики. Стимулирующая (экспансионистская) и сдерживающая (рестрикционная) фискальная политика. Влияние фискальной политики на рыночную ситуацию и экономический рост. Мультипликатор государственных расходов. Налоговый мультипликатор. Эффективность фискальной политики.
Тема Кредитно- банковская система. Денежно- кредитная политика государства	8.	Структура кредитно-банковской системы и её роль в национальной экономике. Необходимость, сущность и принципы кредитования. Кредитная система как совокупность кредитных организаций (финансово-кредитных институтов) и как совокупность кредитно-расчётных отношений, форм и методов кредитования. Особенности формирования и функционирования кредитно-банковской системы в России. Формы организации центральных банков: государственные, акционерные, смешанные. Функции и операции центральных банков. Место и роль Центрального банка России в условиях перехода к рыночной экономике. Система коммерческих банков. Формы организации коммерческих банков: государственные, акционерные, кооперативные. Функции и операции коммерческих банков. Создание коммерческими банками денег и денежный мультипликатор. Денежно-кредитная политика: сущность, основные цели и направления реализации. Необходимость жесткого контроля бумажно-денежного обращения в национальной экономике. Пропорции между количеством товаров

	и количеством денег, находящихся в обращении. Основные направления реализации денежно-кредитной политики государства: эмиссия, операции на открытом рынке, изменение резервной нормы, резервных требований, регулирование учетной ставки процента. Политика кредитной рестрикции (политика «дорогих денег»), политика «дешёвых денег» (экспансионистская политика). Особенности и характерные черты денежно-кредитной политики России в современных условиях. Модель денежного рынка. Равновесие на денежном рынке. Классическая и кейнсианская теории спроса на деньги. Спрос на деньги: транзакционный, спекулятивный, спрос на деньги, связанный с мотивом предосторожности. Предложение денег как монополия государства. Эластичное (в зависимости от нормы процента) и неэластичное предложение денег. Равновесие денежного рынка и его механизм. Государственное регулирование рынка денег. Механизм краткосрочного регулирования рынка денег и его цель. Ликвидная ловушка. Долгосрочная денежная политика. Эффект Фишера. Деньги и денежный рынок в экономике Российской Федерации. Денежные реформы и антиинфляционная политика: причины и социально-экономические последствия.
Тема 9. Макроэкономическая нестабильность: инфляция и безработица	Макроэкономическая нестабильность: сущность и основные проявления. Причины макроэкономической нестабильности. Инфляция: сущность и основные характеристики. Сущность инфляции. Социально-экономические причины инфляции. Типы, виды и формы инфляции. Открытая инфляция. Механизм адаптивных инфляционных ожиданий. Инфляция спроса и инфляция издержек, умеренная, галопирующая и гиперинфляция. Подавленная инфляция. Измерение инфляции. Социально-экономические последствия инфляции. Инфляция и перераспределение доходов. Влияние инфляции на получателей фиксированных и нефиксированных доходов, на владельцев сбережений, на дебиторов и кредиторов. Основные направления антиинфляционной политики: кейнсианская и монетаристская антиинфляционная программы, теория рациональных ожиданий и «рейганомика». Проблемы стабилизации денежного обращения в условиях «валютного коридора». Инфляция и экономический цикл. Возможность экономической депрессии в условиях гиперинфляции. Высокий уровень производства и занятости в условиях умеренной инфляции. Особенности инфляционного процесса и антиинфляционной политики в Российской Федерации и странах СНГ. Занятость и безработица. Государственное регулирование рынка труда. Занятость как степень участия трудоспособных граждан государства в производстве. Причины и виды безработицы. Естественная безработица. Основные формы естественной безработицы: фрикционная, структурная, институциональная и добровольная. Вынужденная безработица. Циклическая, региональная и скрытая безработица как основные формы вынужденной безработицы. Показатели безработицы. Экономические и социальные издержки безработицы. Закон А. Оукена. Теории взаимодействия инфляции и безработицы: с позиции кейнсианцев («кривая Филлипса»), с позиции неоклассиков (теория адаптивных ожиданий М.Фридмана), с позиции «экономики предложения» (кривая Лаффера). Рынок труда как объект государственного регулирования. Особенности функционирования рынка труда в условиях реформирования экономики Российской Федерации. Основные цели и формы реализации политики занятости в современной России.

Тема 10. Социальная политика государства. Проблемы социальной защиты российских граждан	Социальная политика государства: сущность, цели, основные направления реализации. Экономические основы социальной политики. Ограниченная и абсолютная социальная защищенность. Причины социального неравенства. Кривая Лоренца и ее характеристика. Коэффициент Джини. Субъекты и объекты социальной защиты и характер их взаимодействия в современных условиях. Система социальной защиты в РФ в современных условиях. Источники социально-экономической незащищенности. Абсолютные: безработица, инфляция, милитаризация экономики, военные конфликты, экологические проблемы. Относительные источники незащищенности: несправедливое распределение доходов, снижения уровня личного потребления, сокращение объема и снижение качества медицинских услуг, ухудшение социального обеспечения и социальной помощи, обострение жилищной проблемы. Механизм нейтрализации источников социальной незащищенности. Экономический: государственные социально-экономические программы; пособия и социальная помощь; индексация заработной платы. Социальный: деятельность общественных организаций; развитие отношений социального партнерства. Правовой механизм: законодательное обеспечение правовой защиты граждан; правовое воспитание населения; обеспечение соблюдения законов. Политический: создание условий для формирования единого экономического пространства; согласование социально-экономической политики между регионами и странами.
Тема 11. Теории экономического равновесия экономического роста	Экономическое равновесие и эффективный рост: общие понятия. Идеальное (теоретически желаемое) и реальное макроэкономическое равновесие. Частичное и общее равновесие. Сбалансированный и эффективный рост. Экстенсивный и интенсивный типы развития. Классическая и кейнсианская теории макроэкономического равновесия. Экономико-математические модели равновесия. Межотраслевой баланс и возможности прогнозирования взаимосвязи экономических процессов. Сущность, факторы и показатели экономического роста. Соотношение общественного развития и экономического роста. Абсолютные и относительные показатели экономического роста. Основные факторы экономического роста и их характеристика: факторы предложения, факторы спроса, факторы распределения, факторы ускорения. Природные ресурсы. Людские ресурсы. Капитал. Научно-технический прогресс и инновации как основные критерии, определяющие новое качество экономического роста. «Золотое правило накопления». Теории и модели экономического роста. Долгосрочные тенденции экономического роста. Пределы экономического роста. Издержки экономического роста экономики. Проблемы обеспечения экономического роста в национальном хозяйстве Российской Федерации.
Тема 12. Экономические аспекты глобальных проблем современности	Глобальные проблемы: сущность, виды, динамика. Понятие «глобальные проблемы». Структура и иерархический порядок глобальных проблем. Причины обострения глобальных проблем человечества. Глобализация и регионализация как взаимодополняющие друг друга тенденции развития современного мира. Перспективы международного сотрудничества в решении глобальных экономических проблем. Экономические аспекты глобальных проблем. Влияние обострения глобальных проблем на воспроизводство человеческого капитала. Основные задачи и трудности в области решения глобальных проблем. Методы решения глобальных проблем: прямые (административные), косвенные (рыночные). Уровни решения глобальных проблем современности: предприятие, государство и мировое хозяйство. Роль ООН и других общественно-политических организаций в решении глобальных экономических проблем.

Тема 13. Мировое хозяйство и современные тенденции его развития	Условия возникновения, сущность и черты мирового хозяйства. Системообразующие факторы мирового хозяйства. Характерные черты современного мирового хозяйства. Развитие международного перемещения факторов производства. Увеличение объемов международных форм производства в рамках ТНК. Возникновение открытой экономики в рамках нескольких государств и межгосударственных объединений. Основные формы международных экономических отношений: международная торговля, международные валютные отношения, международная миграция капитала и рабочей силы, межстрановая кооперация производства, обмен в области науки и техники, военно-экономические отношения. Валютные проблемы мирового хозяйства. Валюта. Валютные курсы. Виды и условия обеспечения конвертируемости валют. Фиксированный и плавающий курс валюты. Факторы, влияющие на курс валюты. Техника формирования валютного курса: на основе золотых паритетов, на основе паритета покупательной способности, на основе соглашения сторон, на основе спроса и предложения. Субъекты мирового хозяйства. Теоретические концепции развития мирохозяйственных связей. Экономический механизм мирового хозяйства. Стихийно-рыночный механизм регулирования мирового хозяйства. Теория абсолютных преимуществ (А. Смит). Теория относительных преимуществ (Д. Рикардо). Теория сравнительных издержек (теорема Хекшера-Олина). Частно-монополистическое регулирование мирового хозяйства. Государственный уровень регулирования мирового хозяйства. Протекционистская политика государств, обеспечивающая активное продвижение товаров и факторов производства. Фритредерская политика государств. Мировое хозяйство и международная экономика. Понятие и признаки международной экономики. Структура международной экономики. Международная экономика как более высокое качественное состояние мирового хозяйства.
Тема 14. Кризис внешнего долга развивающихся стран	Кризис внешнего долга. Природа долгового кризиса: внешние факторы, внутренняя политика, утечка капитала. Проблемы приспособления и перспективы стран-должников. Долговой кризис, торговая и внутренняя экономическая активность. Процесс приспособления с точки зрения соотношения между накоплениями и инвестициями. Проблема иностранного долга и бюджетный кризис. Основные подходы по разрешению долгового кризиса.

6.1 Темы эссе⁵

1. Социально-экономическая сущность и функции финансов.
2. Состояние финансов России и меры по их укреплению.
3. Государственный бюджет как основное звено финансовой системы.
4. Государственные расходы, их экономическое и политическое значение.
5. Современные принципы налогообложения. Классификация и функции налогов.
6. Становление налоговой системы России в условиях перехода к рыночной экономике.
7. Основные подходы к проблеме сбалансированности государственного бюджета.
8. Особенности и характерные черты бюджетной политики Российской Федерации в современных условиях.
9. Стимулирующая (экспансионистская) и сдерживающая (рестрикционная) фискальная политика.
10. Влияние фискальной политики на рыночную ситуацию и экономический рост.
11. Структура кредитно-банковской системы и её роль в национальной экономике.
12. Необходимость, сущность и принципы кредитования.
13. Кредитная система как совокупность кредитных организаций (финансово-кредитных

⁵ Перечень тем не является исчерпывающим. Обучающийся может выбрать иную тему по согласованию с преподавателем.

- институтов) и как совокупность кредитно-расчётных отношений, форм и методов кредитования.
14. Особенности формирования и функционирования кредитно-банковской системы в России.
 15. Место и роль Центрального банка России в условиях перехода к рыночной экономике.
 16. Система коммерческих банков.
 17. Формы организации коммерческих банков: государственные, акционерные, кооперативные.
 18. Функции и операции коммерческих банков.
 19. Пропорции между количеством товаров и количеством денег, находящихся в обращении.
 20. Основные направления реализации денежно-кредитной политики государства: эмиссия, операции на открытом рынке, изменение резервной нормы, резервных требований, регулирование учетной ставки процента.
 21. Политика кредитной рестрикции (политика «дорогих денег»), политика «дешёвых денег» (экспансионистская политика).
 22. Особенности и характерные черты денежно-кредитной политики России в современных условиях.
 23. Предложение денег как монополия государства.
 24. Деньги и денежный рынок в экономике Российской Федерации.
 25. Денежные реформы и антиинфляционная политика: причины и социально-экономические последствия.

РАЗДЕЛ 7. ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ (ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

7.1. В процессе освоения учебной дисциплины «Макроэкономика (продвинутый уровень)» для оценивания сформированности требуемых компетенций используются оценочные материалы (фонды оценочных средств), представленные в таблице 7.1.

Таблица 7.1

7.1. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы в соотношении с оценочными средствами

Планируемые результаты, характеризующие этапы формирования компетенции	Содержание учебного материала	Примеры контрольных вопросов и заданий для оценки знаний, умений, владений	Методы \ средства контроля
ОПК-2. Способен применять продвинутые инструментальные методы экономического анализа в прикладных и/или фундаментальных исследованиях			
ИОПК-2.1. Знает методы применения продвинутых инструментальных методов экономического анализа в прикладных и/или фундаментальных исследованиях	Тема 1. Основы макроэкономического анализа. Ключевые макроэкономические проблемы. Тема 2. Экономическая политика: теория и практика Тема 3. Макроэкономическая политика и определение выпуска в закрытой экономике Тема 4. Макроэкономическая	Каковы общие представления о значении философии и экономической теории в современном мире? Чем объясняются особенности макроэкономического анализа? Как решается проблема выбора в макроэкономике и хозяйственной практике? Какова роль совокупного спроса и совокупного предложения в экономическом росте? Каким образом используется в России кейнсианская модель национальной экономики?	Тесты, (тестовые задания 1-15) экзамен (вопросы № 1-3) эссе (1-20), задачи из практикума №1-6

	политика в открытой экономике Тема 5. Теоретические проблемы переходной экономики. Тема 6. Государственное регулирование и антимонопольная политика Тема 7. Финансовая система государства. Фискальная политика Тема 8. Кредитно-банковская система. Денежно-кредитная политика государства Тема 9. Макроэкономическая нестабильность: инфляция и безработица Тема 10. Социальная политика государства. Проблемы социальной защиты российских граждан Тема 11. Теории экономического равновесия экономического роста Тема 12. Экономические аспекты глобальных проблем современности. Тема 13. Мировое хозяйство и современные тенденции его развития Тема 14. Кризис внешнего долга развивающихся стран	Приведите примеры. Почему, по мнению Д. Норта, институциональные изменения могут быть либо тормозом, либо обеспечивать оптимальные результаты рыночной экономики? Как рассчитывается конечное потребление? Почему технический прогресс, вызывающий позитивные технологические нововведения, по-разному проявляется в краткосрочном и долгосрочном периодах? Каковы возможности реализации концепции устойчивого экономического развития в РФ? Почему рутины, играющие, по мнению эволюционистов, главенствующую роль в поведении всех субъектов экономики, ограничивают эффективность макроэкономической политики? Какая взаимосвязь существует между объемом ВВП и денежной массой, согласно воззрениям неоклассической и кейнсианской школ? В чем различие дискреционной финансовой политики и политики встроенных стабилизаторов? Почему непредвиденная и неконтролируемая инфляция снижает способность рыночной экономики рационально размещать ресурсы и наносит ущерб экономическому потенциалу страны? Каким образом решаются проблемы занятости и безработицы в РФ? Какова роль А.Смита и Д. Рикардо в разработке теорий международной торговли? Почему оппортунистическое поведение, приводящее к асимметрии информации, искажает возможности открытой экономики?	
ИОПК-2.2. Умеет применять продвинутое инструментальные методы	Тема 1. Основы макроэкономического анализа. Ключевые макроэкономические проблемы.	Каковы общие представления о значении философии и экономической теории в современном мире?	Тесты,(тестовые задания 1-15)экзамен (вопросы №

экономического анализа в прикладных и/или фундаментальных исследования	Тема 2. Экономическая политика: теория и практика Тема 3. Макроэкономическая политика и определение выпуска в закрытой экономике Тема 4. Макроэкономическая политика в открытой экономике Тема 5. Теоретические проблемы переходной экономики. Тема 6. Государственное регулирование и антимонопольная политика Тема 7. Финансовая система государства. Фискальная политика Тема 8. Кредитно-банковская система. Денежно-кредитная политика государства Тема 9. Макроэкономическая нестабильность: инфляция и безработица Тема 10. Социальная политика государства. Проблемы социальной защиты российских граждан Тема 11. Теории экономического равновесия экономического роста Тема 12. Экономические аспекты глобальных проблем современности. Тема 13. Мировое хозяйство и современные тенденции его развития Тема 14. Кризис внешнего долга развивающихся стран	Чем объясняются особенности макроэкономического анализа? Как решается проблема выбора в макроэкономике и хозяйственной практике? Какова роль совокупного спроса и совокупного предложения в экономическом росте? Каким образом используется в России кейнсианская модель национальной экономики? Приведите примеры. Почему, по мнению Д. Норта, институциональные изменения могут быть либо тормозом, либо обеспечивать оптимальные результаты рыночной экономики? Как рассчитывается конечное потребление? Почему технический прогресс, вызывающий позитивные технологические нововведения, по-разному проявляется в краткосрочном и долгосрочном периодах? Каковы возможности реализации концепции устойчивого экономического развития в РФ? Почему рутины, играющие, по мнению эволюционистов, главенствующую роль в поведении всех субъектов экономики, ограничивают эффективность макроэкономической политики? Какая взаимосвязь существует между объемом ВВП и денежной массой, согласно воззрениям неоклассической и кейнсианской школ? В чем различие дискреционной финансовой политики и политики встроенных стабилизаторов? Почему непредвиденная и неконтролируемая инфляция снижает способность рыночной экономики рационально размещать ресурсы и наносит ущерб экономическому потенциалу страны? Каким образом решаются проблемы занятости и безработицы в РФ? Какова роль А.Смита и Д. Рикардо в разработке теорий	1-3)эссе (1-20), задачи из практикума №1-6

		международной торговли? Почему оппортунистическое поведение, приводящее к асимметрии информации, искажает возможности открытой экономики?	
ИОПК-2.3. Владеет навыками применения продвинутых инструментальных методы экономического анализа в прикладных и/или фундаментальных исследования	Тема 1. Основы макроэкономического анализа. Ключевые макроэкономические проблемы. Тема 2. Экономическая политика: теория и практика Тема 3. Макроэкономическая политика и определение выпуска в закрытой экономике Тема 4. Макроэкономическая политика в открытой экономике Тема 5. Теоретические проблемы переходной экономики. Тема 6. Государственное регулирование и антимонопольная политика Тема 7. Финансовая система государства. Фискальная политика Тема 8. Кредитно-банковская система. Денежно-кредитная политика государства Тема 9. Макроэкономическая нестабильность: инфляция и безработица Тема 10. Социальная политика государства. Проблемы социальной защиты российских граждан Тема 11. Теории экономического равновесия экономического роста Тема 12. Экономические аспекты глобальных проблем современности. Тема 13. Мировое хозяйство и современные тенденции его развития	Какова роль в макроэкономическом анализе методологии, если она – способ, которым устанавливается отношение между теорией и реальностью? Каким образом «методологический инструментарий науки», с помощью которого достигается новое знание, обеспечивает эволюцию понимания макроэкономической динамики? Могут ли быть решены проблемы, если экономическая теория обращена к проблемам повседневной жизни людей и стремится осмысливать их систематически? Каким образом методология может помочь обосновать перспективную модель инновационного развития национальной экономики? В чем заключается применение эволюционного подхода к исследованию макроэкономических процессов в России? Если макроэкономический анализ открытой экономики соединяет в себе фундаментальный характер исследования, методологический анализ и прогностическое обоснование, дайте обоснование перспектив развития РФ. Используя графический метод, объясните, как решается проблема выбора в макроэкономике. Используя функции совокупного спроса и совокупного предложения, вычислите параметры макроэкономического равновесия. На конкретном примере рассчитайте среднюю склонность к потреблению, если известна функция сбережений и объем ВВП.	Тесты,(тестовые задания 22-27)экзамен (вопросы № 7-9) эссе (1-20) задачи из практикума №1-8

	Тема 14. Кризис внешнего долга развивающихся стран	Какова роль международной торговли в экономическом росте РФ? Соберите необходимые данные и проведите сравнительный анализ денежно-кредитной политики РФ и стран ЕС. Что можно отнести к сфере деятельности фондовой биржи? Чем отличается дефлятор ВВП от индекса потребительских цен? Какую роль в экономике играют инфляционные ожидания? Проведите анализ рынка труда в РФ и определите основные пути снижения безработицы. В чем разница между функциональным распределением доходов в обществе и персональным?	
ОПК-3. Способность обобщать и критически оценивать научные исследования в экономике.			
ИОПК-3.1. Знает принципы обобщения и критического оценивания научных исследований в экономике.	Тема 1. Основы макроэкономического анализа. Ключевые макроэкономические проблемы. Тема 2. Экономическая политика: теория и практика Тема 3. Макроэкономическая политика и определение выпуска в закрытой экономике Тема 4. Макроэкономическая политика в открытой экономике Тема 5. Теоретические проблемы переходной экономики. Тема 6. Государственное регулирование и антимонопольная политика Тема 7. Финансовая система государства. Фискальная политика Тема 8. Кредитно-банковская система. Денежно-кредитная политика государства Тема 9. Макроэкономическая нестабильность: инфляция и безработица	Каковы общие представления о значении философии и экономической теории в современном мире? Чем объясняются особенности макроэкономического анализа? Как решается проблема выбора в макроэкономике и хозяйственной практике? Какова роль совокупного спроса и совокупного предложения в экономическом росте? Каким образом используется в России кейнсианская модель национальной экономики? Приведите примеры. Почему, по мнению Д. Норта, институциональные изменения могут быть либо тормозом, либо обеспечивать оптимальные результаты рыночной экономики? Как рассчитывается конечное потребление? Почему технический прогресс, вызывающий позитивные технологические нововведения, по-разному проявляется в краткосрочном и долгосрочном периодах? Каковы возможности реализации концепции устойчивого экономического развития в РФ? Почему рутины, играющие, по мнению эволюционистов, главенствующую роль в	Тесты, (тестовые задания 1-15) экзамен (вопросы № 1-3) эссе (1-20), задачи из практикума №1-6

	Тема 10. Социальная политика государства. Проблемы социальной защиты российских граждан Тема 11. Теории экономического равновесия экономического роста Тема 12. Экономические аспекты глобальных проблем современности. Тема 13. Мировое хозяйство и современные тенденции его развития Тема 14. Кризис внешнего долга развивающихся стран	поведении всех субъектов экономики, ограничивают эффективность макроэкономической политики? Какая взаимосвязь существует между объемом ВВП и денежной массой, согласно воззрениям неоклассической и кейнсианской школ? В чем различие дискреционной финансовой политики и политики встроенных стабилизаторов? Почему непредвиденная и неконтролируемая инфляция снижает способность рыночной экономики рационально размещать ресурсы и наносит ущерб экономическому потенциалу страны? Каким образом решаются проблемы занятости и безработицы в РФ? Какова роль А.Смита и Д. Рикардо в разработке теорий международной торговли? Почему оппортунистическое поведение, приводящее к асимметрии информации, искажает возможности открытой экономики?	
ИОПК-3.2. Умеет обобщать и критически оценивать научные исследования в экономике.	Тема 1. Основы макроэкономического анализа. Ключевые макроэкономические проблемы. Тема 2. Экономическая политика: теория и практика Тема 3. Макроэкономическая политика и определение выпуска в закрытой экономике Тема 4. Макроэкономическая политика в открытой экономике Тема 5. Теоретические проблемы переходной экономики. Тема 6. Государственное регулирование и антимонопольная политика Тема 7. Финансовая система государства.	Почему оппортунизм как предпосылка в поведении способствует нестабильности рыночной экономики? Какие прогнозы можно построить на основе анализа потребления, сбережений и инвестиций? Как скажется на экономическом росте страны увеличение индекса потребительских цен? Каковы мировые тенденции в налогообложении и проблемы реформирования налоговой системы в России? Какую роль играют государственные внебюджетные фонды в экономическом и социальном развитии страны? Выявите мировые тенденции социальной защиты населения в условиях рынка. представьте результаты работы в виде выступления. На основе источников экономической и социальной	Тесты,(тестовые задания 16-21)экзамен (вопросы № 3-6) эссе (1-20), задачи из практикума №1-6

	Фискальная политика Тема 8. Кредитно-банковская система. Денежно-кредитная политика государства Тема 9. Макроэкономическая нестабильность: инфляция и безработица Тема 10. Социальная политика государства. Проблемы социальной защиты российских граждан Тема 11. Теории экономического равновесия экономического роста Тема 12. Экономические аспекты глобальных проблем современности. Тема 13. Мировое хозяйство и современные тенденции его развития Тема 14. Кризис внешнего долга развивающихся стран	информации определите место РФ в международной торговле; представьте результаты работы в виде доклада.	
ИОПК-3.3. Владеет навыками обобщения и критического оценивания научных исследований в экономике.	Тема 1. Основы макроэкономического анализа. Ключевые макроэкономические проблемы. Тема 2. Экономическая политика: теория и практика Тема 3. Макроэкономическая политика и определение выпуска в закрытой экономике Тема 4. Макроэкономическая политика в открытой экономике Тема 5. Теоретические проблемы переходной экономики. Тема 6. Государственное регулирование и антимонопольная политика Тема 7. Финансовая система государства. Фискальная политика Тема 8. Кредитно-банковская система.	Какова роль в макроэкономическом анализе методологии, если она – способ, которым устанавливается отношение между теорией и реальностью? Каким образом «методологический инструментарий науки», с помощью которого достигается новое знание, обеспечивает эволюцию понимания макроэкономической динамики? Могут ли быть решены проблемы, если экономическая теория обращена к проблемам повседневной жизни людей и стремится осмысливать их систематически? Каким образом методология может помочь обосновать перспективную модель инновационного развития национальной экономики? В чем заключается применение эволюционного подхода к исследованию макроэкономических процессов в России? Если макроэкономический	Тесты, (тестовые задания 22-27) экзамен (вопросы № 7-9) эссе (1-20) задачи из практикума №1-8

	Денежно-кредитная политика государства Тема 9. Макроэкономическая нестабильность: инфляция и безработица Тема 10. Социальная политика государства. Проблемы социальной защиты российских граждан Тема 11. Теории экономического равновесия Тема 12. Экономические аспекты глобальных проблем современности. Тема 13. Мировое хозяйство и современные тенденции его развития Тема 14. Кризис внешнего долга развивающихся стран	анализ открытой экономики соединяет в себе фундаментальный характер исследования, методологический анализ и прогностическое обоснование, дайте обоснование перспектив развития РФ. Используя графический метод, объясните, как решается проблема выбора в макроэкономике. Используя функции совокупного спроса и совокупного предложения, вычислите параметры макроэкономического равновесия. На конкретном примере рассчитайте среднюю склонность к потреблению, если известна функция сбережений и объем ВВП. Какова роль международной торговли в экономическом росте РФ? Соберите необходимые данные и проведите сравнительный анализ денежно-кредитной политики РФ и стран ЕС. Что можно отнести к сфере деятельности фондовой биржи? Чем отличается дефлятор ВВП от индекса потребительских цен? Какую роль в экономике играют инфляционные ожидания? Проведите анализ рынка труда в РФ и определите основные пути снижения безработицы. В чем разница между функциональным распределением доходов в обществе и персональным?	
ПК-2 Способен разрабатывать финансовые планы для клиента и целевого инвестиционного портфеля			
ИПК-2.1 Знать: Принципы формирования стоимости денег во времени Принципы дисконтирования денежного потока Принципы начисления сложных процентов	Тема 1. Основы макроэкономического анализа. Ключевые макроэкономические проблемы. Тема 2. Экономическая политика: теория и практика Тема 3. Макроэкономическая политика и определение выпуска в закрытой экономике Тема 4.	Проследите эволюцию научных подходов к исследованию общественного воспроизводства. Постройте и проанализируйте модели кругооборота товаров и денег Ф. Кенэ и К. Маркса. Постройте модель AD–AS. Как устанавливается равновесие, если кривая AD пересекает кривую AS на промежуточном (восходящем) участке кривой AS? Для чего используется «паутинообразная» модель	Тесты, (тестовые задания 28-39) экзамен (вопросы № 10-12) эссе (1-20), задачи из практикума №7-10

Принципы расчета приведенной и будущей стоимости Принципы расчета доходности активов Методы дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации Отечественные и международные стандарты в области финансового планирования Методика финансового анализа состояния клиента Принципы портфельного управления инвестированием Принципы подбора и распределения активов Принципы соотношения риска и доходности Понятия безрискового актива Способы управления финансовыми рисками Методы количественного и качественного анализа финансовых показателей Порядок и принципы составления финансовых планов Методики и инструментарий финансового планирования Методики инвестиционного профилирования клиентов (риск-профилирование)	Макроэкономическая политика в открытой экономике Тема 5. Теоретические проблемы переходной экономики. Тема 6. Государственное регулирование и антимонопольная политика Тема 7. Финансовая система государства. Фискальная политика Тема 8. Кредитно-банковская система. Денежно-кредитная политика государства Тема 9. Макроэкономическая нестабильность: инфляция и безработица Тема 10. Социальная политика государства. Проблемы социальной защиты российских граждан Тема 11. Теории экономического равновесия экономического роста Тема 12. Экономические аспекты глобальных проблем современности. Тема 13. Мировое хозяйство и современные тенденции его развития Тема 14. Кризис внешнего долга развивающихся стран	рыночного равновесия в макроэкономике? В чем сущность макроэкономической модели Л.Вальраса? Постройте и проанализируйте модели кругооборота товаров и денег в условиях закрытой и открытой экономики. Что иллюстрирует графическая модель зависимости желаемых инвестиций от уровня процентной ставки? Представьте графически классическую и современную модель экономического цикла. Каковы его фазы согласно каждой из моделей? Объясните причину модификации модели экономического цикла. Опишите модель макроэкономического равновесия с учетом денежного рынка IS–LM. Рассмотрите основные положения теории сравнительных преимуществ А. Смита и абсолютных преимуществ Д. Рикардо как теоретическое обоснование либерализации международной торговли.	

ПК-2.2 Уметь: Проводить структурированное интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля Получать, интерпретировать и документировать результаты исследований Использовать расчетные таблицы и калькуляторы Оценивать затраты на проведение финансовых операций Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей Выявлять соответствие/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля Рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента Рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала Определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов ПК-2.3 Владеть: Составление перечня рекомендаций по			

управлению инвестиционным риском Составление инвестиционного портфеля Выявление качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах Привлечение к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков Согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом Регулярный пересмотр качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов) Проведение расчетов величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей Расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала Анализ финансового положения клиента Выявление несоответствий текущего финансового			

состояния клиента его финансовым целям Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента Проведение стресс-тестов и сценарного анализа Моделирование целевого портфеля клиента Расчет параметров целевого инвестиционного портфеля Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения Определение и согласование правил информирования клиента Установление критериев оценки показателей инвестиционного портфеля Пересмотр (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля Мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента Анализ изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля Составление прогноза денежного потока Оптимизация финансового плана			

Анализ использования заемных средств (кредитные продукты) Моделирование целевого портфеля Презентация согласованных финансовых решений клиенту Определение критериев взаимодействия с клиентом			
ИПК-2.1 Знать: Принципы формирования стоимости денег во времени Принципы дисконтирования денежного потока Принципы начисления сложных процентов Принципы расчета приведенной и будущей стоимости Принципы расчета доходности активов Методы дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации Отечественные и международные стандарты в области финансового планирования Методика финансового анализа состояния клиента Принципы портфельного управления инвестирующим	Тема 1. Основы макроэкономического анализа. Ключевые макроэкономические проблемы. Тема 2. Экономическая политика: теория и практика Тема 3. Макроэкономическая политика и определение выпуска в закрытой экономике Тема 4. Макроэкономическая политика в открытой экономике Тема 5. Теоретические проблемы переходной экономики. Тема 6. Государственное регулирование и антимонопольная политика Тема 7. Финансовая система государства. Фискальная политика Тема 8. Кредитно-банковская система. Денежно-кредитная политика государства Тема 9. Макроэкономическая нестабильность: инфляция и безработица Тема 10. Социальная политика государства. Проблемы социальной защиты российских граждан	Используя модели кругооборота товаров и денег в условиях закрытой и открытой экономики, спрогнозируйте поведение экономических агентов. Как можно интерпретировать результаты, полученные в процессе рассмотрения «паутинообразной» модели макроэкономического равновесия? Постройте межотраслевой баланс конкретной страны. Какую роль играет в экономике эта модель? Как можно интерпретировать результаты, полученные в процессе рассмотрения модели AD–AS? О чем свидетельствует сдвиг вправо кривой AS? Какие прогнозы можно построить на основе экономической модели IS–LM? Центральный банк решает использовать политику «дорогих денег» для ограничения инфляции. Покажите с помощью известных вам моделей сущность этой политики.	Тесты, (тестовые задания 40-51) экзамен (вопросы № 13-15) эссе (1-20), задачи из практикума №7-10

Принципы подбора и распределения активов Принципы соотношения риска и доходности Понятия безрискового актива Способы управления финансовыми рисками Методы количественного и качественного анализа финансовых показателей Порядок и принципы составления финансовых планов Методики и инструментарий финансового планирования Методики инвестиционного профилирования клиентов (риск-профилирование) ПК-2.2 Уметь: Проводить структурированное интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля Получать, интерпретировать и документировать результаты исследований Использовать расчетные таблицы и калькуляторы Оценивать затраты на проведение финансовых операций Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей	Тема 11. Теории экономического равновесия экономического роста Тема 12. Экономические аспекты глобальных проблем современности. Тема 13. Мировое хозяйство и современные тенденции его развития Тема 14. Кризис внешнего долга развивающихся стран		

Выявлять соответствие/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля Рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента Рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала Определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов ИПК-2.3 Владеть: Составление перечня рекомендаций по управлению инвестиционным риском Составление инвестиционного портфеля Выявление качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах Привлечение к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков Согласование условий			

инвестиционного портфеля с клиентом Регулярный пересмотр качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов) Проведение расчетов величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей Расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала Анализ финансового положения клиента Выявление несоответствий текущего финансового состояния клиента его финансовым целям Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента Проведение стресс-тестов и сценарного анализа Моделирование целевого портфеля клиента Расчет параметров целевого инвестиционного портфеля Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения Определение и согласование правил			

информирования клиента Установление критериев оценки показателей инвестиционного портфеля Пересмотр (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля Мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента Анализ изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля Составление прогноза денежного потока Оптимизация финансового плана Анализ использования заемных средств (кредитные продукты) Моделирование целевого портфеля Презентация согласованных финансовых решений клиенту Определение критериев взаимодействия с клиентом			
ПК-2.1 Знать: Принципы формирования стоимости денег во времени Принципы дисконтирования денежного потока Принципы начисления сложных процентов	Тема 1. Основы макроэкономического анализа. Ключевые макроэкономические проблемы. Тема 2. Экономическая политика: теория и практика Тема 3. Макроэкономическая политика и определение выпуска в закрытой	Как используется метод моделирования в макроэкономике? Приведите примеры. Опишите методологию построения имитационной модели. Что понимают под статистическим моделированием экономических систем? Какие экономические явления и процессы анализируются при	Тесты,(тестовые задания52-60)экзамен (вопросы № 23-25) эссе (1-20), задачи из практикума №10-12

Принципы расчета приведенной и будущей стоимости Принципы расчета доходности активов Методы дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации Отечественные и международные стандарты в области финансового планирования Методика финансового анализа состояния клиента Принципы портфельного управления инвестированием Принципы подбора и распределения активов Принципы соотношения риска и доходности Понятия безрискового актива Способы управления финансовыми рисками Методы количественного и качественного анализа финансовых показателей Порядок и принципы составления финансовых планов Методики и инструментарий финансового планирования Методики инвестиционного профилирования клиентов (риск-профилирование)	экономике Тема 4. Макроэкономическая политика в открытой экономике Тема 5. Теоретические проблемы переходной экономики. Тема 6. Государственное регулирование и антимонопольная политика Тема 7. Финансовая система государства. Фискальная политика Тема 8. Кредитно-банковская система. Денежно-кредитная политика государства Тема 9. Макроэкономическая нестабильность: инфляция и безработица Тема 10. Социальная политика государства. Проблемы социальной защиты российских граждан Тема 11. Теории экономического равновесия Тема 12. Экономические аспекты глобальных проблем современности. Тема 13. Мировое хозяйство и современные тенденции его развития Тема 14. Кризис внешнего долга развивающихся стран	помощи моделей кругооборота товаров и денег в условиях закрытой и открытой экономики? Какой метод используется в процессе рассмотрения «паутинообразной» модели? Имеется ли нарушение равновесия между совокупным спросом и совокупным предложением в экономике России? В чем его причины? Назовите условия достижения макроэкономического равновесия. Объясните действие макроэкономических индикаторов и индексов. Какова динамика основных макроэкономических показателей в России? Покажите графически воздействие на денежную массу и ставку процента процесса купли и продажи Центральным банком страны государственных обязательств. В чем вы видите риски глобализации для национальных экономик и для мирового хозяйства в целом? Какие навыки самостоятельного статистического моделирования экономических систем являются наиболее важными?	

ПК-2.2 Уметь: Проводить структурированное интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля Получать, интерпретировать и документировать результаты исследований Использовать расчетные таблицы и калькуляторы Оценивать затраты на проведение финансовых операций Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей Выявлять соответствие/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля Рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента Рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала Определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов ПК-2.3 Владеть: Составление перечня рекомендаций по			

управлению инвестиционным риском Составление инвестиционного портфеля Выявление качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах Привлечение к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков Согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом Регулярный пересмотр качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов) Проведение расчетов величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей Расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала Анализ финансового положения клиента Выявление несоответствий текущего финансового			

состояния клиента его финансовым целям Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента Проведение стресс-тестов и сценарного анализа Моделирование целевого портфеля клиента Расчет параметров целевого инвестиционного портфеля Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения Определение и согласование правил информирования клиента Установление критериев оценки показателей инвестиционного портфеля Пересмотр (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля Мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента Анализ изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля Составление прогноза денежного потока Оптимизация финансового плана			

Анализ использования заемных средств (кредитные продукты) Моделирование целевого портфеля Презентация согласованных финансовых решений клиенту Определение критериев взаимодействия с клиентом			

7.2 Перечень вопросов для подготовке к промежуточной аттестации экзамену

1. Концепция современной макроэкономики: содержание понятий, предмет и метод.
2. Валовой внутренний продукт (ВВП) и система взаимосвязанных с ним показателей.
3. Расчёт ВВП методом потока товаров (по расходам) и методом потока издержек (по доходам).
4. Совокупный спрос и факторы его определяющие (ценовые и неценовые)
5. Совокупное предложение. Классический и кейнсианские подходы к совокупному предложению.
6. Равновесие совокупного спроса и совокупного предложения (модель AD-AS). Эффект храповика. Совокупные спрос и предложение в краткосрочном и долгосрочном периодах.
7. Взаимосвязь инвестиций и национального дохода. Теория мультипликатора
8. Сущность инвестиционного акселератора. Эффект мультипликатора-акселератора
9. Сущность, факторы и показатели экономического роста.
10. Теории и модели экономического роста. Пределы и издержки экономического роста.
11. Экономические циклы: сущность, причины и типы. Фазы экономического цикла и их характеристика.
12. Инфляция: сущность и основные характеристики. Основные направления по регулированию инфляции. Кривая Филлипса.
13. Сущность, показатели и разновидности безработицы. Закон А. Оукена. Государственное регулирование рынка труда.
14. Денежные системы, их типы и развитие. Денежная система российской федерации.
15. Модель денежного рынка. Равновесие на денежном рынке.
16. Модель «IS-LM» как отражение взаимосвязи денежного и товарного рынков.
17. Механизмы краткосрочного и долгосрочного регулирования рынка денег.
18. Проблемы государственного регулирования рынка денег: ликвидная ловушка, эффект Фишера.
19. Место и роль государства в рыночной экономике. Границы государственного вмешательства.
20. Инструменты и методы государственного регулирования рыночной экономики.
21. Социально-экономическая сущность и функции финансов. Финансовая система государства и её структура.
22. Государственный бюджет как основное звено финансовой системы. Проблема обеспечения сбалансированности государственного бюджета
23. Социальная политика государства: сущность, цели и основные направления реализации.
24. Абсолютные и относительные источники социально-экономической незащищённости и механизм их нейтрализации.
25. Дифференциация доходов населения и политика государства по перераспределению доходов. Кривая Лоренца, коэффициент Джини.
26. Условия возникновения, сущность и черты мирового хозяйства.
27. Основные формы международных экономических отношений и их характеристика.
28. Теории абсолютных и относительных преимуществ в мировой торговле. Основные типы внешнеторговой политики.
29. Валютные проблемы мирового хозяйства: обеспечение конвертируемости валют, техника

- формирование валютных курсов.
30. Экономический механизм мирового хозяйства. Стихийно-рыночный, частно-монополистический и государственный уровни регулирования мирового хозяйства.

**7.3. Примерные тестовые задания для
контроля (мониторинга) качества усвоения материала в т.ч. в рамках рубежного контроля
знаний⁶**

1. Макроэкономическая модель создается для:
 - а) отражения идеального функционирования экономики;
 - б) точного отражения процессов, протекающих в экономике;
 - в) выявления принципиальных экономических связей;
 - г) анализа влияния эндогенных переменных на экзогенные;
2. Использование допущение в экономическом анализе:
 - а) делает модель более реалистичной;
 - б) увеличивает число вопросов, которые должны быть включены в анализ;
 - в) изменяет внутреннюю логику теории или модели;
 - г) облегчает решение проблемы.
3. В модели кругооборота доходов и расходов в национальном хозяйстве:
 - а) фигурирует производительный класс, бесплодный класс и класс собственников;
 - б) все общественное производство делится на два подразделения: производство средств производства и производство предметов потребления;
 - в) основным звеном является государство;
 - г) движение доходов и расходов опосредуется рынком ресурсов и рынком благ.
4. Что из перечисленного ниже, скорее всего, станет причиной роста инфляции?
 - а) рост цен на энергоносители;
 - б) начало разработки обширного угольного бассейна;
 - в) повышение Центральным банком учетной ставки (ставки рефинансирования);
 - г) отмена льгот по подоходному налогу с физических лиц.
5. При росте темпа инфляции рыночная цена государственных обязательств с фиксированным процентом:
 - а) будет иметь тенденцию к росту;
 - б) будет иметь тенденцию к снижению;
 - в) будет стабильна и равна номиналу;
 - г) упадет до нуля.
6. Особенности функций государства в российской экономике обусловлены, прежде всего:
 - а) чрезмерной развитостью рыночного механизма;
 - б) отсутствием необходимой базы для их реализации;
 - в) недоразвитостью личного потребления населения;
 - г) диспропорциональностью в народном хозяйстве.
7. Несостоятельность рынка может заключаться...
 - а) только в перепроизводстве некоторых товаров;
 - б) только в недопроизводстве некоторых товаров;
 - в) как в перепроизводстве, так и в недопроизводстве некоторых товаров;
 - г) только в возникновении нехватки товаров.
8. Проявление несостоятельности рынка - это:
 - а) повышение темпа инфляции;
 - б) уменьшение маржинальной отдачи;
 - в) внешние (побочные) эффекты;
9. Простое воспроизводство – это:
 - а) возобновление производства в суженном размере;
 - б) возобновление производства в расширенных размерах;
 - в) возобновление воспроизводства в неизменных размерах;

⁶ Рубежный контроль знаний проводится для студентов очной формы обучения и оценивается по шкале «зачтено/не зачтено»

10. 5. Сдвиг кривой совокупного спроса вправо не может отражать:
- а) повышение уровня цен и реального объема ВВП одновременно;
 - б) повышение уровня цен при отсутствии роста реального объема ВВП;
 - в) рост реального объема ВВП при отсутствии повышения цен;
 - г) повышение уровня цен и падение реального объема ВВП одновременно.
11. Если первоначально экономика находится в состоянии долгосрочного равновесия, то увеличение скорости обращения денег может привести к:
- а) падению выпуска в краткосрочном периоде и падению цен в долгосрочном;
 - б) падению выпуска в краткосрочном периоде и росту цен в долгосрочном;
 - в) росту выпуска в краткосрочном периоде и росту цен в долгосрочном;
 - г) росту выпуска в долгосрочном периоде и росту цен в краткосрочном.
12. Уменьшение степени неравенства в распределении доходов отразится на кривой Лоренца:
- а) перемещением кривой фактического распределения вверх;
 - б) перемещением кривой фактического распределения вниз;
 - в) приближением кривой фактического распределения к биссектрисе;
 - г) совпадением кривой фактического распределения с биссектрисой.
13. Увеличение таможенных пошлин на ввозимые в Россию продукты питания, вероятнее всего...
- а) уменьшило бы цены на продукты питания отечественного производства;
 - б) уменьшило бы спрос на продукты питания, ввозимые из других стран;
 - в) увеличило бы импорт продуктов питания в Россию;
 - г) увеличило бы цены на продукты питания отечественного производства.
14. Увеличение правительством России таможенных пошлин на ввозимые потребительские товары может быть выгодно...
- а) отечественным предприятиям, производящим аналогичные товары;
 - б) отечественным предприятиям, работающим на экспорт;
 - в) потребителям;
 - г) только государству.
15. Если Центральный банк России выпустит на открытый рынок доллары из своих резервов, то непосредственным результатом этого будет...
- а) повышение предложения долларов и падение курса доллара по отношению к рублю;
 - б) повышение спроса на доллары и падение курса доллара по отношению к рублю;
 - в) повышение учетной ставки Центрального банка;
 - г) повышение резервных требований Центрального банка.
16. Введение в стране импортной пошлины способствует...
- а) повышению выигрыша отечественных производителей и снижению выигрыша отечественных потребителей;
 - б) повышению выигрыша отечественных потребителей и снижению выигрыша отечественных производителей;
 - в) повышению выигрыша отечественных потребителей и повышению выигрыша отечественных производителей;
 - г) снижению выигрыша отечественных потребителей и снижению выигрыша отечественных производителей.
17. Снижение курса доллара по отношению к рублю будет способствовать...
- а) увеличению объемов импорта товаров в Россию;
 - б) увеличению объемов экспорта товаров из России;
 - в) стабилизации соотношения российского импорта и экспорта продовольствия;
 - г) стабилизации соотношения российского импорта и экспорта сырья.
18. Что из перечисленного ниже отличает импортную квоту от импортной пошлины?
- а) Квота способствует увеличению выигрыша отечественных производителей, а пошлина – снижению.
 - б) Ставки пошлины устанавливаются государственными органами страны-импортера товара, в то время как квота всегда является результатом совместного решения государственных органов страны-экспортера и страны-импортера.
 - в) Квота является прямым ограничением на количество ввозимого товара, а пошлина представляет собой налог на импортируемый товар.
 - г) Введение пошлины, как правило, повышает цену товара на внутреннем рынке, тогда как при установлении квоты эта цена обычно не меняется.

19. Снижение курса доллара по отношению к рублю будет способствовать...
- а) увеличению объемов импорта товаров в Россию;
 - б) увеличению объемов экспорта товаров из России;
 - в) стабилизации соотношения российского импорта и экспорта продовольствия;
 - г) стабилизации соотношения российского импорта и экспорта сырья.
20. Антимонопольное законодательство нацелено в первую очередь на обеспечение:
- а) потребителей общественными товарами и услугами;
 - б) условий конкуренции;
 - в) полной занятости;
 - г) экономической свободы.
21. Кейнсианство как экономическая теория утверждает, что:
- а) рыночная экономика сама по себе не обеспечивает полного использования своих ресурсов;
 - б) полное удовлетворение потребностей общества в товарах и услугах есть стихийный процесс;
 - в) экономика станет более эффективной при отсутствии ее регулирования государством;
 - г) только самовоспроизводящее развитие частного сектора экономики дает наибольший эффект.
22. Если банковская учетная ставка (ставка рефинансирования) в США возрастет при неизменной банковской учетной ставке в Японии, то это будет способствовать тому, что курс доллара по отношению к иене...
- а) может как снизиться, так и возрасти;
 - б) возрастет;
 - в) снизится;
 - г) не изменится.
23. В экономике действует закон убывающей производительности факторов производства. Каким образом в этих условиях поддерживается экономический рост:
- а) потребует всё больше и больше ресурсов;
 - б) необходим прирост ресурсов, но цена дополнительной единицы ресурсов будет возрастать;
 - в) прирост дополнительных ресурсов не увеличит, а уменьшит общий объём производства;
 - г) потребуются всё меньше и меньше производственных ресурсов.
24. В экономике, описываемой производственной функцией Кобба – Дугласа с постоянной отдачей от масштаба, доля дохода на труд в выпуске:
- а) уменьшается по мере роста отношения капитал/труд;
 - б) возрастает по мере роста отношения капитал/труд;
 - в) не зависит от отношения капитал/труд;
 - г) иногда возрастает, а иногда убывает по мере роста отношения капитал/труд.
25. В производственной функции Тинбергена рост выпуска объясняется помимо основных факторов производства:
- а) нейтральным технологическим прогрессом;
 - б) ростом нормы сбережений;
 - в) материализованным технологическим прогрессом.
26. Устойчивый рост объема выпуска в расчете на одного занятого в модели Солоу объясняется:
- а) ростом населения страны;
 - б) ростом нормы сбережения;
 - в) технологическим прогрессом.
27. В неоклассических моделях экономического роста коэффициент капиталовооруженности труда в процессе экономического развития:
- а) увеличивается;
 - б) не изменяется;
 - в) снижается;
 - г) изменяется в зависимости от состояния экономической конъюнктуры.
28. К числу предпосылок построения неоклассических моделей экономического роста относятся следующие допущения:
- а) применяемые технологии не допускают взаимозаменяемости факторов производства;
 - б) применяемые технологии допускают достаточно высокую взаимозаменяемость факторов производства;
 - в) уровень цен в процессе экономического роста не изменяется.
29. Укажите, какое утверждение соответствует неоклассическому подходу к экономическому росту:
- а) экономика неустойчива, основной фактор, обеспечивающий сбалансированный экономический

- рост, - норма прибыли;
- б) важная роль в формировании совокупного спроса принадлежит инвестициям;
- в) устойчивый экономический рост обеспечивается «гарантирующим темпом роста» национального дохода;
- г) отклонения фактических темпов роста национального дохода от гарантирующих темпов его роста приводят к циклическим колебаниям в экономике.
30. Гарантированные темпы экономического роста определяются:
- а) оптимальной нормой накопления;
- б) техническими коэффициентами, характеризующими предельные отношения «продукт – капитал», «капитал – продукт» и средней нормой сбережений;
- в) равномерным наращиванием предложения труда;
- г) темпами роста производительности труда.

Вариант 2

31. Неокейнсианские модели равновесного экономического роста отличаются от неоклассических тем, что:
- а) коэффициент капиталовооруженности труда является постоянным;
- б) экономический рост является устойчивым;
- в) предельная склонность к сбережению и капиталотдача определяется эндогенно.
32. Чем экономические ресурсы отличаются от факторов производства?
- а) в факторы производства не входят трудовые ресурсы;
- б) экономические ресурсы тождественны факторам производства.
- в) факторы производства - это используемые, вовлеченные в производство экономические ресурсы.
33. Показателем, измеряющим величину экономической эффективности, является:
- а) отношение затрат к общему результату производства;
- б) величина разности между результатами и затратами в общественном производстве;
- в) отношение стоимости результата производства к стоимости затрат на производство.
34. «Темп экономического роста и уровень занятости находятся в прямой зависимости». Это утверждение означает, что...
- а) если темп экономического роста вырастет, то уровень занятости изменится, но в каком именно направлении изменится уровень занятости, предсказать нельзя;
- б) если темп экономического роста вырастет, то уровень занятости также вырастет;
- в) если темп экономического роста вырастет, то уровень -занятости упадет;
- г) повлиять на темп экономического роста можно только через изменение уровня занятости.
35. В соответствии с моделью Солоу, в экономике при отсутствии роста населения и технологического прогресса устойчивый уровень капиталовооруженности возрастает, если:
- а) увеличится норма амортизации;
- б) увеличится уровень потребления в расчете на душу населения;
- в) увеличится норма сбережений.
36. «Открытость» экономики отрасли может быть оценена:
- а) на основе показателей миграции рабочей силы и оттока капитала;
- б) на основе показателей притока инвестиций, эмиграции и внедрение зарубежных технологий в отечественное производство;
- в) на основе показателей экспортной квоты и объема экспорта на душу населения;
- г) на основе показателей мобильности факторов производства и концентрации производства.
37. Предположим, что курс американского доллара по отношению к немецкой марке вырастет. При этом покупательная способность доллара на рынках США...
- а) вырастет;
- б) вырастет пропорционально росту доллара по отношению к марке;
- в) упадет;
- г) может не измениться.
38. Особенности функций государства в российской экономике обусловлены, прежде всего:
- а) чрезмерной развитостью рыночного механизма;
- б) отсутствием необходимой базы для их реализации;
- в) недоразвитостью личного потребления населения;
- г) диспропорциональностью в народном хозяйстве.

39. Что из перечисленного ниже лучше всего отражает понятие «государство в экономике»?
- а) совокупность законодательных, исполнительных и судебных органов, действующих на всех территориальных уровнях управления;
 - б) совокупность законодательных, исполнительных и судебных органов, действующих на федеральном уровне управления;
 - в) совокупность природных, трудовых и капитальных ресурсов, имеющихся на территории данной страны;
 - г) совокупность природных, трудовых и капитальных ресурсов, принадлежащих жителям данной страны.
40. Доминирующее место в общественном секторе занимают:
- а) добровольные организации
 - б) коммерческие предприятия
 - в) государственные предприятия и организации
 - г) политические партии
41. Государственное регулирование рыночной экономики:
- а) порождено исключительно интересами бюрократического государственного аппарата;
 - б) служит экономическим целям национального финансового хозяйства;
 - в) вызвано, прежде всего, интересами военно-промышленного комплекса;
 - г) призвано служить укреплению существующего строя, адаптации его к меняющимся условиям путем постановки и решения задач, которые не может решать рыночный механизм.
42. К функциям государства в рыночной экономике относятся:
- а) законодательная деятельность;
 - б) обеспечение распределения ресурсов;
 - в) формирование рыночных цен;
43. Если реальный ВВП равен потенциальному, то в соответствии с кривой Филипса, учитывающей инфляцию ожидания, можно утверждать, что фактический уровень инфляции равен нулю?
- а) да;
 - б) нет.
44. Из перечисленных утверждений является верным следующее:
- а) кривая AD имеет отрицательный наклон;
 - б) когда государство ужесточает требования к сохранению окружающей среды, это приводит к росту издержек производства на единицу продукции и смещает кривую совокупного предложения вправо;
 - в) рост реального объема производства не может сопровождаться ростом цен.
45. Антициклическое регулирование экономики направлено:
- а) на сокращение кризисного падения производства;
 - б) на ускорение экономического роста;
 - в) на стабилизацию экономического развития;
46. Если реальный ВВП равен потенциальному, то в соответствии с кривой Филипса, учитывающей инфляционные ожидания, можно утверждать, что фактический уровень инфляции равен нулю?
- а) да;
 - б) нет.
47. Укажите правильную последовательность стадий процесса воспроизводства:
- а) обмен, потребление, возмещение и накопление, производство;
 - б) возмещение и накопление, обмен, потребление, производство;
 - в) возмещение и накопление, потребление, обмен, производство;
 - г) производство, обмен, накопление, потребление.
48. Циклический характер экономического развития характерен для:
- а) для рыночной экономики;
 - б) для традиционной экономики;
 - в) для командно-административной экономики.
49. Какие меры фискальной политики (из перечисленных ниже) в наибольшей степени смогут способствовать снижению бюджетного дефицита?
- а) сокращение суммы собираемых налогов и снижение величины трансфертных платежей.
 - б) увеличение суммы собираемых налогов и снижение величины трансфертных платежей.
 - в) повышение учетной ставки процента и снижение резервных требований;
 - г) увеличение суммы собираемых налогов и повышение величины трансфертных платежей.

50. Рост ожидаемой инфляции служит причиной сдвига кривой Филипса (с уровнем инфляции по вертикальной оси):
- а) вправо на величину, равную росту инфляции;
 - б) влево на величину, равную росту инфляции;
 - в) вниз на величину, равную этому росту;
 - г) вверх на величину, равную этому росту.
51. Если сравнить ситуацию, когда поведение экономических агентов основано на том, что ожидаемая инфляция равна инфляции ожидаемого года, с поведением экономических агентов, соответствующим концепции рациональных ожиданий, то можно предположить, что движение экономики к новой точке долгосрочного равновесия (когда уровень безработицы равен естественному) вследствие изменений в фискальной или денежной политике требует:
- а) меньше времени;
 - б) больше времени;
 - в) столько же времени.
52. Для борьбы с инфляцией Центральному банку следует:
- а) выпускать государственные ценные бумаги;
 - б) уменьшить норму банковских резервов;
 - в) уменьшить учетную ставку, которая приведет к уменьшению процентов по вкладам в коммерческих банках.
53. При снижении темпа инфляции выиграют:
- а) кредиторы и работники с фиксированной заработной платой;
 - б) должники и работники с фиксированной заработной платой;
 - в) кредиторы и работодатели, выплачивающие своим работникам фиксированную заработную плату;
 - г) должники и работодатели, выплачивающие своим работникам фиксированную заработную плату.
54. Если страна использует все человеческие, капитальные и природные ресурсы, то большее количество какого-либо продукта...
- а) может быть произведено только частными предпринимателями, но не государством;
 - б) может быть произведено только при сокращении производства каких-либо иных товаров;
 - в) может быть произведено только при общем снижении цен;
 - г) не может быть произведено.
55. Согласно модели сравнительных преимуществ Хекшера - Олина страны специализируются на выпуске продуктов исходя их сопоставления:
- а) издержек производства;
 - б) стоимости факторов производства;
 - в) предельных полезностей обмениваемых благ;
 - г) трудовых затрат.
56. Валютный курс характеризуется:
- а) соотношением национальных валют, определяемых их покупательной способностью;
 - б) золотым содержанием денежной единицы;
 - в) соотношением национальных валют в соответствии с их золотым содержанием;
 - г) соотношением национальных валют, устанавливаемым волевым решением.
57. Государственная политика, направленная на макроэкономическую стабилизацию в фазе спада – это:
- а) рост процентных ставок по ссудам банка;
 - б) сокращение государственных расходов для снижения безработицы;
 - в) сдерживание дополнительного кредитования;
 - г) снижение налоговых ставок.
58. Широкое применение экономических методов государственного регулирования:
- а) может ослабить эффект рыночных механизмов;
 - б) оставляет нейтральным рыночный механизм;
 - в) не влияет на рыночный механизм;
 - г) может укрепить действие рыночных механизмов.
59. В производственной функции Кобба – Дугласа коэффициент эластичности валового выпуска по капиталу отражает:
- а) относительное изменение объема промышленного производства при росте капитала на 1%;

- б) абсолютный прирост объема выпуска при росте капитала на 1%;
 в) относительное годовое изменение объема выпуска при росте капитала на 1%;
60. В производственной функции Солоу устойчивый объем выпуска в расчете на одного занятого объясняется:
- а) ростом населения страны;
 б) ростом нормы сбережения;
 в) технологическим прогрессом.

Иностранный язык делового общения ПРАКТИКУМ

Задание 1 «Поиск информации в Интернете»

Следует:

- ознакомиться с дебатами экономистов на сайте <http://www.economist.com/> по вопросу «Женщины и работа»
- кратко изложить точки зрения участников дебатов
- подвести итог результатам дебатов
- изложить свою точку зрения по обсуждаемой проблеме

Задание 2 (подготовка к ролевой игре) «Роль мотивации»

На совещании руководители фирмы обсуждают способы мотивации сотрудников. Выступают руководитель отдела кадров, главный бухгалтер и исполнительный директор. Стороны должны прийти к соглашению, какой способ мотивации сотрудников выбрать.

Задание 3 (подготовка к ролевой игре) «Харассмент»

Молодая сотрудница жалуется на домогательства начальника отдела. Руководитель отдела по персоналу должен принять решение об ответственности работника.

Задание 4 (подготовка к ролевой игре) «Собеседование»

На должность претендуют четыре кандидата. Собеседование проводят три сотрудника фирмы. Им предстоит наилучшего кандидата. Перед собеседованием они намечают вопросы, которые будут предлагать потенциальным сотрудникам. Кандидаты, в свою очередь, готовят резюме и пытаются получить информацию о фирме.

РАЗДЕЛ 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Наряду с практическими занятиями неотъемлемым элементом учебного процесса в ходе изучения дисциплины «Иностранный язык делового общения», является самостоятельная работа. При самостоятельной работе достигается конкретное усвоение учебного материала, закрепляются лексические и грамматические структуры, развиваются навыки чтения и письма. Формы самостоятельной работы студентов могут быть разнообразными. Самостоятельная работа включает: выполнение упражнений, самостоятельное чтение художественной, публицистической и научной литературы, подготовку сообщений презентаций, докладов, написание эссе. Выполнение всех видов самостоятельной работы увязывается с изучением конкретных тем.

Таблица 6.1

Самостоятельная работа

Наименование разделов, тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
Стилистические и грамматические особенности научного стиля речи.	Упражнения на закрепление лексико-грамматического материала. Написание эссе «Пример успешного российского бизнесмена»

Реферирование текста. Принципы составления реферата.	Упражнения на закрепление лексико-грамматического материала. Обзор дебатов «Женщины и работа» Задание №3
Подготовка презентации научного доклада	Упражнения на закрепление лексико-грамматического материала. Подготовка сообщения «Как сделать карьеру в бизнесе». Подготовка презентации ведущих торговых компаний на российском рынке товаров и услуг. Составление отчета о деятельности фирмы Задание № 4
Структура компании.	Упражнения на закрепление лексико-грамматического материала. Составление писем делового и личного характера по заданиям
Продукция для мирового потребления	Упражнения на закрепление лексико-грамматического материала. Подготовка к докладу, эссе на тему «История менеджмента. Современные подходы к менеджменту»
Вхождение в мировой рынок	Упражнения на закрепление лексико-грамматического материала. Подготовка к докладу, написание эссе на тему «Преимущества и недостатки авторитарного стиля менеджмента»
Бизнес в 21 веке	Упражнения на закрепление лексико-грамматического материала. Подготовка к ролевой игре и круглому столу на тему 3.
Корпоративные культуры	Упражнения на закрепление лексико-грамматического материала. Подготовка к дебатам, круглому столу на тему «Конкурентность в мировом масштабе»

6.1. Темы эссе⁷

1. Пример успешного российского бизнесмена
2. Роль маркетинга в рыночной экономике
3. Изменения и перспективы развития современного бухгалтерского учета
4. Крупнейшие международные банки
5. Как сделать карьеру в бизнесе
6. Ведущие торговые компании на российском рынке
7. Теоретики менеджмента: Анри Файоль, Ф.Тейлор
8. Современные теории и практики менеджмента
9. Основные виды конкуренции
10. Развитие культуры организаций
11. Временной менеджмент и личная эффективность

6.2. Примерные задания для самостоятельной работы

A1 Choose the most suitable headings for each paragraph from the list of headings given.

1 - Paragraph A

? Island legends

? Resources for exchange

? Competition for fishing rights

? The low cost of equipment

? Agatti's favourable location

? Rising income levels

? The social nature of reef occupations

? Resources for islanders' own use

? High levels of expertise

? Alternative sources of employment

? Resources for earning money

? Social rights and obligations

The coral reefs of Agatti Island

A Agatti is one of the Lakshadweep Islands off the south-west coast of India. These islands are

⁷ Перечень тем не является исчерпывающим. Обучающийся может выбрать иную тему по согласованию с преподавателем.

surrounded by lagoons and coral reefs which are in turn surrounded by the open ocean. Coral reefs, which are formed from the skeletons of minute sea creatures, give shelter to a variety of plants and animals, and therefore have the potential to provide a stream of diverse benefits to the inhabitants of Agatti Island.

B In the first place, the reefs provide food and other products for consumption by the islanders themselves. Foods include different types of fish, octopus and molluscs, and in the case of poorer families these constitute as much as 90% of the protein they consume. Reef resources are also used for medicinal purposes. For example, the money cowrie, a shell known locally as Vallakavadi, is commonly made into a paste and used as a home remedy to treat cysts in the eye.

C In addition, the reef contributes to income generation. According to a recent survey, 20% of the households on Agatti report lagoon fishing, or shingle, mollusc, octopus and cowrie collection as their main occupation (Hoon et al, 2002). For poor households, the direct contribution of the reef to their financial resources is significant: 12% of poor households are completely dependent on the reef for their household income, while 59% of poor households rely on the reef for 70% of their household income, and the remaining 29% for 50% of their household income.

D Bartering of reef resources also commonly takes place, both between islanders and between islands. For example, Agatti Island is known for its abundance of octopus, and this is often used to obtain products from nearby Androth Island. Locally, reef products may be given by islanders in return for favours, such as help in constructing a house or net mending, or for other products such as rice, coconuts or fish.

E The investment required to exploit the reefs is minimal. It involves simple, locally available tools and equipment, some of which can be used without a boat, such as the fishing practice known as Kat moodsal. This is carried out in the shallow eastern lagoon of Agatti by children and adults, close to shore at low tide, throughout the year. A small cast net, a leaf bag, and plastic slippers are all that are required, and the activity can yield 10-12 small fish (approximately 1 kg) for household consumption. Cast nets are not expensive, and all the households in Agatti own at least one. Even the boats, which operate in the lagoon and near-shore reef, are constructed locally and have low running costs. They are either small, non-mechanical, traditional wooden rowing boats, known as Thonis, or rafts, known as Tharappam.

F During more than 400 years of occupation and survival, the Agatti islanders have developed an intimate knowledge of the reefs. They have knowledge of numerous different types of fish and where they can be found according to the tide or lunar cycle. They have also developed a local naming system or folk taxonomy, naming fish according to their shape. Sometimes the same species is given different names depending on its size and age. For example, a full grown Emperor fish is called Metti and a juvenile is called Killokam. The abundance of each species at different fishing grounds is also well known. Along with this knowledge of reef resources, the islanders have developed a wide range of skills and techniques for exploiting them. A multitude of different fishing techniques are still used by the islanders, each targeting different areas of the reef and particular species.

G The reef plays an important role in the social lives of the islanders too, being an integral part of traditions and rituals. Most of the island's folklore revolves around the reef and sea. There is hardly any tale or song which does not mention the traditional sailing crafts, known as Odams, the journeys of enterprising 'heroes', the adventures of sea fishing and encounters with sea creatures. Songs that women sing recollect women looking for returning Odams, and requesting the waves to be gentler and the breeze just right for the sails. There are stories of the benevolent sea ghost baluvam, whose coming to shore is considered a harbinger of prosperity for that year, bringing more coconuts, more fish and general well-being.

H The reef is regarded by the islanders as common property, and all the islanders are entitled to use the lagoon and reef resources. In the past, fishing groups would obtain permission from the Amin (island head person) and go fishing in the grounds allotted by him. On their return, the Amin would be given a share of the catch, normally one of the best or biggest fish. This practice no longer exists, but there is still a code of conduct or etiquette for exploiting the reef, and common respect for this is an effective way of avoiding conflict or disputes.

I Exploitation of such vast and diverse resources as the reefs and lagoon surrounding the island has encouraged collaborative efforts, mainly for purposes of safety, but also as a necessity in the operation of many fishing techniques. For example, an indigenous gear and operation known as Bala fadal involves 25-30 men. Reef gleaning for cowrie collection by groups of 6-10 women is also

a common activity, and even today, although its economic significance is marginal, it continues as a recreational activity.

On Walden Pond

1 During his lifetime, Henry David Thoreau wrote over twenty books?travel books, books of poetry, and collections of essays?but none has had such a lasting influence as *Walden*, an account of the time he spent in a tiny house on the shore of Walden Pond near Concord, Massachusetts. Born in 1817 in Concord, Thoreau graduated from Harvard University in nearby Cambridge, Massachusetts. When he returned to Concord, he worked for his father, who manufactured pencils, and tutored the children of writer Ralph W. Emerson, Thoreau's friend and mentor. Thoreau then decided to move to a relatively isolated one-room cabin in the woods just outside of Concord on land owned by Emerson. Thoreau began clearing the land and building the cabin in the spring of 1845 and, perhaps significantly, he chose to move in on July 4 of that year?on the holiday celebrating the independence of the United States in 1776. He lived on the pond for two years, but in *Walden*, he compresses that time into a single year.

A 2. Use of English

1 Complete the text using the verbs below in the past simple.

do return start spend be (x 4)

decide plan draw watch cry turn out

My Last Weekend

Last weekend I (1) _____ with my parents. It (2) _____ full of events. We (3) _____ to visit a falcon farm. That's (4) _____ my homework on Saturday morning. On Saturday the weather (5) _____ rainy and cold, and we (6) _____ to go to the farm on Sunday. The rest of Saturday I (7) _____ TV and (8) _____ planes.

On Sunday we (9) _____ our trip. At twelve o'clock we (10) _____ on the farm. There (11) _____ many falcons and several owls. One baby owl (12) _____: Weh, weh, weh. It was very funny. It (13) _____ that he was hungry. Baby owls are always hungry. It was very interesting to watch them. We (14) _____ home tired but very pleased with our trip.

2. Read the text below. Use the word given in brackets to form a word or a proper tense of a verb that fits the space.

Flu comes every year, and (1) _____ (many) people have had it once. Usually flu is not (2) (danger), but sometimes it is. In fact, in the twentieth century there were two 'pandemics'. A pandemic is a global

outbreak of an (3) (ill) with cata- strophic consequences. In 1957 the 'Asian' flu (4) (kill) lots of people. In recent years there (5) _____ (be) fear of 'bird' flu after humans (6) _____ (in-fect) by a virus carried by birds.

Life in the big top with Giffords Circus

Nell Gifford lives a childhood fantasy - as a ringmaster.

The drum rolls, the curtains open, and a horse rears into the spotlight. Nell Gifford, a statuesque 27-year-old, is riding the horse. The crowd cheers and, with a thumping heart, she begins: 'Ladies and gentlemen, boys and girls welcome to Giffords Circus'. The ringmistress, Nell Gifford, is the only female circus owner in Europe. She and her husband Toti started the business just a few years ago. Since then, they have created one of the most successful shows in the country. Their performances are always sold out, and they recently so impressed their colleagues that they were awarded the prestigious Jerwood circus award.

If the word 'circus' conjures up images of aggressive clowns and sick-looking lions, think again. 1 _____ The other acts are a mixture of theatre, dance and traditional circus skills such as juggling and acrobatics, all accompanied by a circus band.

The show is based on old circuses from the 1930s and much of its appeal comes from its size. 2 _____ The ring is also fairly small, and the audience can almost reach out and touch the performers as they move around. This creates a real feeling of belonging; as Nell points out 'There are no tricks, no hiding behind lights. It's all pretty raw.'

From May to September, the circus travels around the countryside, stopping in small villages all over the south of England. 'Villages today need live entertainment,' says Nell 'and a good circus in a village provides a focal point for everyone. 3 _____ And we know from people's reactions that villagers really appreciate what we are trying to do.

Nell's route into the business was an unusual one. She had an idyllic childhood in the English countryside, growing up with horses and ponies. Later she went to Oxford University, where she

studied English Literature. 4 _____

That all changed when she went to America at the age of 18 and joined Circus Flora, which was owned by a distant relative. 'I went there for no other reason than the promise of adventure in the USA,' says Nell 'but from day one, there was no question that this was what I wanted to do. 5 _____ It felt as if the rest of my life had just started.'

From then on she spent all her free time working in circuses, learning as much as she could about the business. When she was back in Europe, she joined the acclaimed Circus Roncalli to develop her riding skills even more. 6 _____ Her fiancé Toti frequently visited and became entranced by the lifestyle, and it was then that they began to make plans to set up a circus of their own.

For Nell and Toti, the success of their circus is a dream come true, but it also involves a great deal of work. Summer is filled with the challenges of keeping the show on the road, moving every few days, keeping the performers happy, and managing the day-to-day aspects of the business. 7 _____

There are no definite plans for the future, but why should there be, as life on the road is only just beginning? Giffords Circus is going from strength to strength, and promises many exciting summers for years to come.

РАЗДЕЛ 7. ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ (ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

В процессе освоения дисциплины «Иностранный язык делового общения» для оценивания сформированности требуемых компетенций используются оценочные средства, представленные в таблице

Таблица 7.1

Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы в соотношении с оценочными средствами

Планируемые результаты, характеризующие этапы формирования компетенции	Содержание учебного материала	Примеры контрольных вопросов и заданий для оценки знаний, умений, владений	Методы \ средства контроля
УК-4. Способен применять современные коммуникативные технологии, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия			
ИУК-4.1. Знает правила применения современных коммуникативных технологий, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия	Подготовка презентации научного доклада Структура компании. Продукция для мирового потребления Вхождение в мировой рынок Бизнес в 21 веке Корпоративные культуры	Назовите основные современные источники информации. Для чего составляются отчеты? Что необходимо учитывать при ведении деловой переписки? Что изучает менеджмент? Какова роль рынка в экономике? Каковы стили менеджмента? Что такое стресс-менеджмент? Какое влияние оказывает глобализация на мировую экономику? Что необходимо для поиска информации с помощью компьютера и компьютерных технологий? Назовите пять основных целей составления отчетов.	Практикум (задание 1-4); эссе (1-11); Задание для самостоятельной работы: А1-Ф2 Задание к экзамену 1-3 (темы 4-8); Тесты 1 (1-15); 2 (1014)

		Определите цель вашего делового письма. .	
ИУК-4.2. Умеет применять современные коммуникативные технологии, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия	Подготовка презентации научного доклада Структура компании. Продукция для мирового потребления Вхождение в мировой рынок Бизнес в 21 веке Корпоративные культуры	Назовите основные современные источники информации. Для чего составляются отчеты? Что необходимо учитывать при ведении деловой переписки? Что изучает менеджмент? Какова роль рынка в экономике? Каковы стили менеджмента? Что такое стресс-менеджмент? Какое влияние оказывает глобализация на мировую экономику? Что необходимо для поиска информации с помощью компьютера и компьютерных технологий? Назовите пять основных целей составления отчетов. Определите цель вашего делового письма. .	Практикум (задание 1-4); эссе (1-11); Задание для самостоятельной работы: А1-Ф2 Задание к экзамену 1-3 (темы 4-8); Тесты 1 (1-15); 2 (1014)
ИУК-4.3. Владеет навыками применения современных коммуникативных технологий, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия	Подготовка презентации научного доклада Структура компании. Продукция для мирового потребления Вхождение в мировой рынок Бизнес в 21 веке Корпоративные культуры	Назовите основные современные источники информации. Для чего составляются отчеты? Что необходимо учитывать при ведении деловой переписки? Что изучает менеджмент? Какова роль рынка в экономике? Каковы стили менеджмента? Что такое стресс-менеджмент? Какое влияние оказывает глобализация на мировую экономику? Что необходимо для поиска информации с помощью компьютера и компьютерных технологий? Назовите пять основных целей составления отчетов. Определите цель вашего делового письма. .	Практикум (задание 1-4); эссе (1-11); Задание для самостоятельной работы: А1-Ф2 Задание к экзамену 1-3 (темы 4-8); Тесты 1 (1-15); 2 (1014)
УК-5 «Способен воспринимать межкультурное разнообразие общества в социально-историческом, этическом и философском контекстах»			

ИУК 5.1. Демонстрирует толерантное восприятие социальных и культурных различий, уважительное и бережное отношение к историческому наследию и культурным традициям.	Подготовка презентации научного доклада Структура компании. Продукция для мирового потребления Вхождение в мировой рынок Бизнес в 21 веке Корпоративные культуры	Назовите основные современные источники информации. Для чего составляются отчеты? Что необходимо учитывать при ведении деловой переписки? Что изучает менеджмент? Какова роль рынка в экономике? Каковы стили менеджмента? Что такое стресс-менеджмент? Какое влияние оказывает глобализация на мировую экономику? Что необходимо для поиска информации с помощью компьютера и компьютерных технологий? Назовите пять основных целей составления отчетов. Определите цель вашего делового письма.	Практикум (задание 1-4); эссе (1-11); Задание для самостоятельной работы: А1-Ф2 Задание к экзамену 1-3 (темы 4-8); Тесты 1 (1-15); 2 (1014)
ИУК 5.2. Находит и использует необходимую для саморазвития и взаимодействия с другими людьми информацию о культурных особенностях и традициях различных социальных групп.	Подготовка презентации научного доклада Структура компании. Продукция для мирового потребления Вхождение в мировой рынок Бизнес в 21 веке Корпоративные культуры	Назовите основные современные источники информации. Для чего составляются отчеты? Что необходимо учитывать при ведении деловой переписки? Что изучает менеджмент? Какова роль рынка в экономике? Каковы стили менеджмента? Что такое стресс-менеджмент? Какое влияние оказывает глобализация на мировую экономику? Что необходимо для поиска информации с помощью компьютера и компьютерных технологий? Назовите пять основных целей составления отчетов. Определите цель вашего делового письма.	Практикум (задание 1-4); эссе (1-11); Задание для самостоятельной работы: А1-Ф2 Задание к экзамену 1-3 (темы 4-8); Тесты 1 (1-15); 2 (1014)
ИУК 5.3. Проявляет в своём поведении уважительное отношение к историческому наследию и социокультурным традициям различных социальных групп,	Подготовка презентации научного доклада Структура компании. Продукция для мирового потребления	Назовите основные современные источники информации. Для чего составляются отчеты?	Практикум (задание 1-4); эссе (1-11); Задание для самостоятельной работы: А1-Ф2

опирающееся на знание этапов исторического развития России в контексте мировой истории и культурных традиций мира. ИУК 5.4. Сознательно выбирает ценностные ориентиры и гражданскую позицию; аргументировано обсуждает и решает проблемы мировоззренческого, общественного и личностного характера	Вхождение в мировой рынок Бизнес в 21 веке Корпоративные культуры	Что необходимо учитывать при ведении деловой переписки? Что изучает менеджмент? Какова роль рынка в экономике? Каковы стили менеджмента? Что такое стресс-менеджмент? Какое влияние оказывает глобализация на мировую экономику? Что необходимо для поиска информации с помощью компьютера и компьютерных технологий? Назовите пять основных целей составления отчетов. Определите цель вашего делового письма.	Задание к экзамену 1-3 (темы 4-8); Тесты 1 (1-15); 2 (1014)

ОПК-5 «Способностью использовать современные информационные технологии и программные средства при решении профессиональных задач»

ИОПК-5.1. Знает современные информационные технологии и программные средства при решении профессиональных задач	Стилистические и грамматические особенности научного стиля речи. Реферирование текста. Принципы составления реферата. Подготовка презентации научного доклада Структура компании. Продукция для мирового потребления Вхождение в мировой рынок Бизнес в 21 веке Корпоративные культуры	Каким образом концепция Маслоу о самоактуализации была поддержана другими теоретиками. Что является наиболее сложной частью написания отчета и почему. Каким образом менеджер может научиться успешно проводить совещания. Каковы три ключевых элемента презентации. Каковы основные типы отчетов? Назовите факторы, определяющие спрос и предложение на рынке товаров и услуг	Практикум (задание 1-4); эссе (1-11); Задание для самостоятельной работы: А1-Ф2 Задание к экзамену 1-3 (темы 1-8); задание к зачету 103 (темы 103); Тесты 1 (1-15); 2 (1014)
ИОПК-5.2. Умеет использовать современные информационные технологии и программные средства при решении профессиональных задач.	Стилистические и грамматические особенности научного стиля речи. Реферирование текста. Принципы составления реферата. Подготовка презентации научного доклада Структура компании. Продукция для мирового потребления Вхождение в мировой рынок	Каким образом концепция Маслоу о самоактуализации была поддержана другими теоретиками. Что является наиболее сложной частью написания отчета и почему. Каким образом менеджер может научиться успешно проводить совещания. Каковы три ключевых элемента презентации. Каковы основные типы отчетов?	Практикум (задание 1-4); эссе (1-11); Задание для самостоятельной работы: А1-Ф2 Задание к экзамену 1-3 (темы 1-8); задание к зачету 103 (темы 103); Тесты 1 (1-15); 2 (1014)

	Бизнес в 21 веке Корпоративные культуры	Назовите факторы, определяющие спрос и предложение на рынке товаров и услуг	
ИОПК-5.3. Владеет навыками применения современных информационных технологий и программных средств при решении профессиональных задач.	Стилистические и грамматические особенности научного стиля речи. Реферирование текста. Принципы составления реферата. Подготовка презентации научного доклада Структура компании. Продукция для мирового потребления Вхождение в мировой рынок Бизнес в 21 веке Корпоративные культуры	Каким образом концепция Маслоу о самоактуализации была поддержана другими теоретиками. Что является наиболее сложной частью написания отчета и почему. Каким образом менеджер может научиться успешно проводить совещания. Каковы три ключевых элемента презентации. Каковы основные типы отчетов? Назовите факторы, определяющие спрос и предложение на рынке товаров и услуг	Практикум (задание 1-4); эссе (1-11); Задание для самостоятельной работы: А1-Ф2 Задание к экзамену 1-3 (темы 1-8); задание к зачету 103 (темы 103); Тесты 1 (1-15); 2 (1014)

7.2. Перечень и заданий для подготовки к промежуточной аттестации зачету

7.2.1 Содержание зачета

1. Письменный перевод текста по специальности
2. Изложение прочитанного текста по специальности на английском языке, обсуждение его с экзаменатором.
3. Устное изложение изученной темы:
Стилистические и грамматические особенности научного стиля речи.
Реферирование текста. Принципы составления реферата.
Подготовка презентации научного доклада

7.2.2

Содержание экзамена

1. Письменный перевод на русский язык текста по специальности (1500 знаков).
2. Изложение прочитанного текста по специальности на английском языке, обсуждение его с экзаменатором.
3. Устное изложение темы:
Стилистические и грамматические особенности научного стиля речи.
Реферирование текста. Принципы составления реферата.
Подготовка презентации научного доклада
Структура компании.
Продукция для мирового потребления
Вхождение в мировой рынок
Бизнес в 21 веке
Корпоративные культуры

7.3. Примерные тестовые задания для

**контроля (мониторинга) качества усвоения материала в т.ч. в рамках рубежного контроля
знаний⁸**

I. Выполните тестовые задания:

1. What you (do) between one and two p.m. yesterday? I tried to phone you several times.
A. were you doing B. did you do C. have you been doing
2. We were really late that day. When we came to the office the meeting (start) an hour before.
A. has started B. started C. had started
3. Yesterday as I (walk) down Cherry Lane, I (meet) Thomas, an old friend of mine.
A. walked / met B. was walking / met C. were walking / met
4. Yesterday they..... (have) a quarrel while they (wash) their car.
A. had / washed B. had / were washing C. had / have been washing
5. Peter saw an urgent message on his table. Somebody..... (leave) it the day before.
A. had left B. has left C. left
6. Yesterday we (talk) about him when suddenly he (come in).
A. talked / came in B. have been talking / came in C. were talking / came in
7. Two days ago somebody (steal) Dad's wallet from his pocket while he (talk) to his friend.
A. stole / was talking B. had stolen / was talking C. stole / talked
8. I am not as as John is.
A. more overweight B. overweight C. less overweight
9. What you..... (do) now?
A. do you do B. are you doing C. were you doing
10. We (not / see) Peter this week, but we (meet) him a couple of weeks ago.
A. have not seen / have met B. did not see / met C. have not seen / met
11. I (look for) my purse. I can't find it anywhere. A. am looking B. was looking C. look
12. I am not hungry because I (just/have) lunch.
A. have had just B. just had C. have just had
13. Jill was afraid that she (forget) her key at home but she found it in her handbag.
A. had forgotten B. had forgot C. forgot
14. my parents wanted me to go abroad for my gap year.
A. None of B. All of C. Neither of

⁸ Рубежный контроль знаний проводится для студентов очной формы обучения и оценивается по шкале «зачтено/не зачтено»

15. my mother's grandparents were University professors.
A. None of B. Both of C. All of

II. Выполните тестовые задания:

1. How long.....here? 15."Have you ever been to China?"

A)you live B) do you live "Yes, I.....there in 1990."

C)have you lived D) are you living A)have gone B)went

2.....I help you with the cooking? C)have been going C)have been

A)Will B)Am 16."How long have you worked here?" "By the end of

C)Shall D)Have A)'ll work B)'m going to work

3.He denied...the money. C)'ll have been working D)'ll be working

A)to take B)to have taken 17."We'll need some cola for the party."

C)take D)having taken "I.....some."

4.She.....for 12 hours before she finished A)buy B)will have bought

Everything. C)ve already bought D)had bought

A)had been working B)has been working 18."I need to give a message to Susan."

C)is working D)has worked "I...her at the office this afternoon."

5. When I was a child I.....running every day. A)see B)have seen

A)have gone B)used to go C)'ll have seen D)'ll be seeing

C)was going D)had gone 19."Have you ever met a famous person?"

6.What....at 10 o'clock last night? "Yes, I...Maria Callas once."

A)have you done B)were you going A)have met B)met

C)have you been doing D)had you done C)meet D)have been meeting

7.He hasn't left the office..... 20."These shoes aren't at all comfortable."

A)yet B)before "You shouldn't.....them." C)just D)already A)have bought B)to buy

8.They will have finished....8 o'clock C)bought C)buying

A)until B)by the time 21."What's wrong with Lynda?"

C)since D)by "She.....problems at work lately."

9.I'm afraid I...to come to the party. A)has been having B)will

A)don't go B)won't C)was having C)'ll be having

C)won't be able D)can't 22."What's Pam doing?" "She seems....."

10.We went into town...some new clothes. A)to be working B)working

A)to buy B)for buying C)to have worked D)to work

C)to have bought D)buying 23."How long have you been working here?"

11.We'd rather...to bed early last night. ".....6 months."

A)to have gone B)to go A)Since B)For

C)going D)have gone C)From C)Ago

12.Remember...the door when you leave. 24."I can't stand this any longer!"

A)to lock B)lock "Calm down. There's no point....upset."

C)locking D)have locked A)to get B)get

13."You look slimmer." "Yes, I...12 kilos." C)in getting D)to getting

A)had lost B)lost 25."how long does it take you to write a novel?"

C)have been losing D)have lost "By December I.....on this one for 3 years."

14. "I'm having trouble with this exercise." A) will work B) will have been working
 "Don't worry. I....you." C) will be working D) am going to work
 A) have helped B) am going to help
 C) helped D) will help

СОВРЕМЕННЫЕ ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ В ЭКОНОМИКЕ И УПРАВЛЕНИИ

Практикум

Задание № 1 Построение простой электронной таблицы

1. Создайте свою папку. Запустите Excel.
2. Начиная с клетки A1, создайте электронную таблицу по образцу. Сначала заполните строки 1, 2 и колонку A. Все заголовки и фамилии вводите с первой позиции клетки. Колонку «Зарплата» заполните значениями в пределах от 5000 руб до 20 000 руб.
3. При заполнении клеток C3, D3 используются формулы:
 $C3=B3*C\$2$
 $D3=B3-C3$
4. Диапазоны клеток C3:C9 и D3:D9 заполняются путём копирования соответствующих формул. Для этого нужно выделить блок ячеек

	А	В	С	Д
1	Фамилия	Зарплата	Налог	Выплатить
2		руб	%	
3	Иванов			
4	Петров			
5	Мешков			
6	Сидоров			
7	Гусев			
8	Орлов			
9	Буров			
10	Дунаев			
11	Итого			

и вызвать операцию Правка—Заполнить—Вниз. Или с использованием мыши путём «протаскивания».

5. Просмотрите формулы для всех сотрудников. Обратите внимание на автоматическое изменение некоторых адресов ячеек. Адрес какой ячейки не изменился? Почему? Обязательно найдите ответы на эти вопросы; при необходимости обратитесь к преподавателю.
6. Клетка B11 рассчитывается по формуле $=СУММ(B3:B10)$. В клетки C11, D11 эта формула копируется. Сохраните заполненную таблицу в паке под именем ZP1.XLS.
7. Поменяйте у нескольких сотрудников заработную плату. Для редактирования содержимого ячеек используйте клавишу F2 или дважды щёлкните мышкой на соответствующей ячейке. Обратите внимание на изменения вычисляемых ячеек.
8. Установите налог 15%. Сравните полученные итоговые данные с предыдущими значениями.
9. Вставьте новые графы «Премия» и «Всего начислено» после графы зарплата. Самостоятельно задайте формулы для их вычисления, исходя из того, что премия составляет определенный процент от зарплаты, а «Всего начислено» — это «Зарплата» + «Премия». Отредактируйте формулу Выплатить.
10. Удалите одну строку из таблицы (сотрудник уволен). Проверьте формулы итоговой строки, обратите внимание на изменения диапазонов в формулах.
11. Дополните таблицу еще тремя строками, включив их между, например, 5 и 6 строками (приняты три новых сотрудника). Заполните эти строки. Фамилии и зарплаты введите, формулы—скопируйте.
12. Вставьте перед колонкой «Налог» еще две колонки «Пенсионный фонд» и «Налогооблагаемая база». Установите, что в пенсионный фонд удерживается в размере 1% от начисленной зарплаты и премии. Отчисления в пенсионный фонд не входят в налогооблагаемую базу, т.е. «Налогооблагаемая

база» вычисляется как «Зарплата» + «Премия» - «Пенсионный фонд». Внесите все необходимые изменения в формулы.

13. Измените алгоритм расчёта подоходного налога с учётом прогрессивной шкалы налогообложения. Если налогооблагаемая база меньше определённой величины (например, 12 000), то принимается ставка 12%, если больше—20%. Формула должна использовать функцию ЕСЛИ. Как изменится формула, если шкала будет задана так: до 12 000 –12%, от 12 000 до 25 000–20%, больше 25 000–25 %?

14. Проанализируйте полученные результаты.

15. Вставьте перед колонкой фамилия новую графу «Табельный номер» и заполните её значениями 100, 101, 102 и т.д. (Правка—Заполнить—Прогрессия).

16. Под строкой «Итого» вставьте ещё две строки для вычисления среднего и максимального значения начисленной и выданной зарплаты. Для этого воспользуйтесь встроенными статистическими функциями МАКС и СРЗНАЧ, укажите диапазон для работы этих функций.

17. Задайте следующие имена для диапазонов ячеек (Вставка—Имя—Присвоить):

Зарплата—для столбца с начисленными зарплатами;

Премия—для столбца с премиями;

Налог—для столбца с налогами;

Пенсионный фонд—для столбца с отчислениями в пенсионный фонд.

18. Выделите всю таблицу и выполните команду Вставка—Имя—Применить. Укажите применить все имена из списка. Проверьте изменения в формулах.

19. Вместо адресов ячеек в формулах должны появиться имена диапазонов, например формулы в столбце «Всего начислено» должны иметь вид = «Зарплата» + «Премия».

20. Сохраните таблицу в своей папке под именем ZP1.XLS.

Задание № 2 Использование статистических, математических и текстовых функций

1. Составьте таблицу следующего вида. Введите в таблицу заголовков.

2. Заполните ячейку B4. Затем протащите мышь вправо до ячейки F4 включительно (указатель мыши необходимо навести на ячейку B4 таким образом, чтобы он принял форму чёрного крестика). Отпустите левую кнопку мыши. Клетки автоматически заполнятся месяцами.

3. Заполните остальные ячейки.

ЗАДАЧА 1. Рассчитать выручку от проката машин на 4 часа, 1 день, 1 неделю.

4. Выделите ячейки B5:G5. Выполните щелчок на кнопке Сумма на панели инструментов Стандартная.

5. Скопируйте формулу из ячейки G5 в ячейки G6:G7.

6. Выделите ячейки B5:B8. Выполните щелчок на кнопке Сумма.

7. Скопируйте формулу из ячейки B8 в ячейки C8:G8.

Расчёт процента

8. Установите курсор на ячейку H5. Щелкните на кнопке Процент на панели Форматирование для задания формата ячейки.

9. Наберите формулу =G5/G8 и, не нажимая клавишу Enter, нажмите клавишу F4. Формула примет вид =G5/\$G\$8, то есть относительный адрес G8 изменится на абсолютный \$G\$8 (не меняющийся при копировании формулы в другие ячейки). Нажмите клавишу Enter. Появится величина в процентах.

	A	B	C	D	E	F	G	H
1	Выручка от проката машин							
2	Сезон 1997 года							
3								
4		май	июнь	июль	август	сентябрь	итого	процент
5	4 часа	1050	2100	4250	1367	1967		
6	1 день	3350	6534	13456	11654	1100		
7	1 неделя		2000	4789	4731			
8	Итого							

10. Скопируйте формулу из ячейки H5 в ячейки H6:H8.

Имена ячеек

11. Присвойте ячейке G8 имя *Всего*: установите курсор на ячейку G8, выполните команду **Вставка—Имя—Присвоить**, введите имя *Всего*, щелкните на кнопке ОК.
12. Очистите ячейки H5:H8 для расчёта процентов по другой формуле.
13. Введите имя ячейки в формулу расчёта процента: установите курсор на ячейку H5 и введите формулу $=G5/Всего$, скопируйте формулу в H6:H8.
14. Быстрый переход к ячейке по её имени: откройте список в поле *Имя* в строке *Формул*, щелкните на имя ячейки. Для перехода к ячейке по её имени можно также использовать команду **Вставка—Перейти** (или нажать клавишу F5) и выбрать имя ячейки.

Контроль взаимосвязи ячеек при расчётах

15. Выведите панель инструментов *Зависимости*. Для этого выполните команду **Сервис—Зависимости—Панель зависимостей**.
16. Установите курсор на ячейку G8. Щёлкните на кнопке *влияющие ячейки*. Щёлкните на кнопки *зависимые ячейки*.

Влияющие ячейки—это ячейки, на которые ссылается формула в текущей ячейке. *Зависимые ячейки*—это ячейки, содержащие формулы, которые ссылаются на текущую ячейку.

17. Удалите все стрелки, щелкнув на кнопке **Убрать все стрелки** на Панели зависимости.
18. Сохранить таблицу под именем *Таблица3.xls*. Рабочему столу, на котором находится таблица, присвойте имя *Задача 1*.
19. Следующему листу присвойте имя *Задача 2* (если в рабочей книге только один лист, щелкните правой кнопкой мыши по ярлычку этого листа и выполните команду **Добавить—Лист**).

Задание 3. Одной из актуальных задач управления закупками, продажами, выполнения работ, оказания услуг является проверка надёжности контрагентов (поставщиков, клиентов).

Оценка надёжности контрагента основывается на разносторонней информации. Устанавливается, например, есть ли поставщик в Едином государственном реестре юридических лиц (ЕГРЮЛ), участвовал ли в государственных поставках, госконтрактах, конкурсах (тендерах), не является ли предприятием-банкротом (или оцениваются риски банкротства), нет ли его в федеральных, региональных списках недобросовестных поставщиков, предъявлялись ли контрагенту иски, связанные с нарушением обязательств, в т. ч. налоговыми органами (решения судов, суммы исков), не является ли руководитель поставщика дисквалифицированным лицом. Оценивается финансовое состояние, деловая репутация и другие характеристики контрагентов.

Налоговые органы привлекают налогоплательщиков (организации, предприятия) к ответственности, например, за заключение договоров с так называемыми «фирмами-однодневками», имеющими адреса «массовой» регистрации, «массовых» учредителей, «массовых» директоров.

Под фирмами-однодневками налоговые органы признают юридические лица, не обладающие фактической самостоятельностью, созданные без цели ведения деятельности, не представляющие налоговую отчетность, зарегистрированные по адресу массовой регистрации. Данные юридические лица искусственно включаются недобросовестными налогоплательщиками в цепочку хозяйственных связей для создания фиктивных расходов и получения вычетов по НДС без соответствующего движения товара.

В случае, когда контрагент окажется неблагонадежным, то это грозит не только потерянными деньгами и судами, но и другими, не менее негативными последствиями. Если контрагент оказался фирмой-однодневкой, а вы заранее не навели о ней справки, то ждите проверки налоговой инспекции, исключение зачета НДС за весь период по непроверенному контрагенту и доначисления налога на прибыль.

Сбор информации, характеризующей деятельность контрагента с целью подтверждения его надёжности (добросовестности), свидетельствуют о проявлении должной осмотрительности и осторожности при выборе контрагента, уменьшает риск неисполнения обязательств.

Проверка надёжности контрагентов выполняется на основе общедоступной информации, опубликованной на открытых государственных интернет-ресурсах.

В соответствии со ст.7 ФЗ «Об информации, информационных технологиях и о защите информации» от 27.07.2006 № 149-ФЗ общеизвестные сведения и иная информация, доступ к которой не ограничен, представляют собой общедоступную информацию. Такая информация может использоваться любыми лицами по их усмотрению при соблюдении установленных федеральными законами ограничений в распространении.

Для проверки надежности контрагентов используются интернет-ресурсы (источники информации) Федеральной налоговой службы, Федеральной службы государственной статистики, Арбитражного суда РФ, Федеральной службы судебных приставов, портала государственных закупок (zakupki.gov.ru), единого федерального реестра сведений о фактах деятельности юридических лиц (<http://www.fedresurs.ru/>) и др.

Цель практической работы – приобретение знаний и навыков проверки надежности контрагентов с использованием информационных ресурсов сети Интернет.

Выполняется на практических занятиях и внеучебное время (самостоятельная работа).

Отчет предоставляется в электронном виде, объём 5-7 страниц (MS Word). В отчете отражается наименование института, кафедры, дисциплины, темы работы, ФИО студента, направление подготовки, дата, результаты выполнения заданий практической работы. Даются ссылки на ресурсы сети Интернет, статьи, другие публикации.

Защита работы – сообщение 5-6 мин с демонстрацией результатов проверки надежности контрагента, ответы на вопросы.

Задание 4. 1. Найдите в сети Интернет материалы о проверке надежности контрагентов, составьте перечень наиболее значимых сведений (характеристик).

2. Найдите официальные интернет-ресурсы, используемые для проверки надежности контрагентов.

3. Выполните проверку надежности предприятия (организации).

Методические указания по выполнению практической работы по выполнению первого задания

Для выполнения первого задания найдите сайты нескольких фирм, оказывающих информационно-аналитические услуги по проверке надежности контрагентов.

Примеры сайтов: http://www.niisokb.ru/services/contractor_reliability_estimation/
<http://stealth-kaluga.com/proverka-kontragenta> <https://kontur.ru/focus/features#goscontract>
http://advocatshmelev.narod.ru/proverka_kontragenta_na_dobrosovestnost.html#dolzhnaya-osmotritelnost

На основе материалов указанных и других сайтов (в т.ч. статей в журналах) определите (выберите) не менее 15 сведений (характеристик), используемых для проверки надежности (добросовестности) контрагентов.

Дополните приведенный ниже фрагмент отчета по первому заданию (пункты с 6 по 15).

Перечень характеристик (сведений) для проверки надежности контрагентов.

1. Регистрационные данные в ЕГРЮЛ (основной государственный регистрационный номер (ОГРН), ИНН и другие сведения)
2. Сведения из реестра дисквалифицированных лиц (руководителей)
3. Данные из Единого федерального реестра сведений о банкротстве
4. Сведения из реестра недобросовестных поставщиков (по данным ФАС России)
5. Решения арбитражных судов (неисполненные обязательства, суммы исков и др.)

...

Реестр недобросовестных поставщиков по 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд» ведет Федеральная антимонопольная служба (ФАС) на основании информации (документов) заказчиков (победитель торгов уклоняется от заключения контракта, контракт не исполняется или исполняется ненадлежащим образом). Информация о недобросовестном поставщике (исполнителе, подрядчике) исключается из реестра ФАС по истечении 2 лет с даты ее включения в реестр. Критерии недобросовестности контрагента.

<http://www.klerk.ru/buh/articles/165687/>

Судебная и правоприменительная практика сформировала критерии недобросовестности налогоплательщика (контрагента):

- в ЕГРЮЛ отсутствует запись о поставщике;
- поставщик отсутствует по юридическому адресу, по месту государственной регистрации;
- в налоговый орган поставщик сдает «нулевые» декларации либо не сдает отчетность;
- контрагент не ведет производственную деятельность;
- за руководителя организации подпись поставило лицо, которое не обладает такими полномочиями;

- у поставщика отсутствуют расчетные счета в банках либо он закрыл расчетный счет;
- расчетные счета организации и ее контрагентов находятся в одном банке;
- организации-посредники располагаются по одному юридическому адресу;
- поставщик не уплатил налог в бюджет;
- нет данных о месте оказания услуг;
- установлена аффилированность поставщика и покупателя;
- налогоплательщик систематически выбирает недобросовестных контрагентов;
- заключенный договор признан недействительным;
- у сделки отсутствует деловая цель.

Методические указания по выполнению практической работы по выполнению второго задания

Отчет по интернет-ресурсам (источникам информации) для проверки надежности контрагентов – ссылки на соответствующие страницы сайтов (дополнительно могут быть приведены скриншоты сайтов).

1. Регистрационные данные в ЕГРЮЛ

<http://egrul.nalog.ru/#>

The screenshot shows the website of the Federal Tax Service of Russia. The main heading is "Сведения о государственной регистрации юридических лиц, индивидуальных предпринимателей, крестьянских (фермерских) хозяйств". Below this, there is a search section titled "КРИТЕРИИ ПОИСКА". It has two tabs: "Юридическое лицо" (selected) and "Индивидуальный предприниматель/КФХ". Under the "Юридическое лицо" tab, there is a search field labeled "Поиск по:" with a radio button selected for "ОГРН/ИНН" and another for "Наименованию юр. лица". Below this is a text input field for "ОГРН или ИНН:". To the right of the search section, there are two bullet points providing instructions on how to use the search. At the bottom of the search section, there is a link to the "ВВЕДИТЕ ЦИФРЫ С КАРТИНКИ" (CAPTCHA) page. The browser's address bar shows "http://egrul.nalog.ru/#".

2. Реестр дисквалифицированных лиц (руководителей)

Дисквалификация на определенный срок по решению судов за нарушение законодательства о государственной регистрации, о труде, за неправомерные действия при банкротстве и др.

<https://service.nalog.ru/disqualified.do>



Поиск сведений в реестре дисквалифицированных лиц

РЕКВИЗИТЫ ПОИСКА

Фамилия:

Имя:

Отчество:

Дата рождения:

Наименование организации:

ИНН организации:

При отсутствии реквизитов поиска выдается весь список записей, внесенных в реестр дисквалифицированных лиц.

Сведения по состоянию на 26.03.2015, всего записей в реестре: 1649, найдено записей: 1649

[Скачать в Excel](#)

№ п/п	Номер записи РДЛ	Дисквалифицированное лицо	Организация, должность	Статья КоАП РФ	Наименование органа, составившего протокол об административном правонарушении	Судья	Сведения о дисквалификации
1	147800005125	АБАЗОВА ЕЛЕНА ХАМЗЕТХАНОВНА Дата рождения: 05.05.1982 Место рождения: РОССИЯ, ЧИТИНСКАЯ ОБЛ., АГИНСКИЙ Р-Н, ПОС.ОРЛОВСКИЙ	ООО "ФОРПОСТ" ИНН: Должность: РУКОВОДИТЕЛЬ (ЗАЯВИТЕЛЬ)	Ч.4 СТ. 14.25 КОАП РФ	МИ ФНС РОССИИ №15 ПО САНКТ-ПЕТЕРБУРГУ	ЯКОВЛЕВА МАЙЯ ОЛЕГОВНА Должность: МИРОВОЙ СУДЬЯ	Срок: 1 г 0 м 0 д Дата начала: 18.06.2014 Дата окончания: 17.06.2015

3. Единый федеральный реестр сведений о банкротстве

...

4. Реестр недобросовестных поставщиков (по данным ФАС России)

...

5. Банк решений арбитражных судов

...

Найдите и включите в отчет 10 других официальных интернет-ресурсов (источников информации) о контрагентах (ссылки), необходимых для уменьшения риска неисполнения обязательств по договорам поставки товаров, выполнения работ, оказания услуг.

6. ...

...

15. ...

На сайте <http://egrul.nalog.ru/#> можно получить информацию о контрагентах из ЕГРЮЛ и другие сведения.

Исключенные из ЕГРЮЛ организации, предприятия отражены на сайте Единого федерального реестра сведений о фактах деятельности юридических лиц (www.fedresurs.ru).

Для проверки надежности контрагентов используется реестр государственных контрактов, заключенных по итогам размещения заказов Федерального казначейства (<http://reestrgek.roskazna.ru/>), информация об исполнительных производствах на сайте Федеральной

службы судебных приставов (ФССП) (fssprus.ru), банк решений арбитражных судов (<http://www.arbitr.ru/>).

Обнаружить, привлекалось ли руководство организации (контрагента) к уголовной, административной ответственности можно при помощи государственной автоматизированной системы «Правосудие» (интернет-портал sudrf.ru).

При проверке выявляются связи контрагента с другими юридическими и физическими лицами (проверка аффилированности). Часто контрагент действуют через дочерние или вновь приобретенные, организованные фирмы. Выявляются компании, связанные по какому-либо признаку с проверяемым контрагентом (общий адрес регистрации, общие учредители, общие руководители).

В случае приостановления, отзыва лицензии у страхователя поставщика возрастает риск невыплаты компенсации страховой компанией, например, при утрате (потере) застрахованного груза в результате аварии, и, соответственно, риск невозврата (частичного возврата, возврата через длительный период времени) вашей фирме предварительной оплаты груза (товара).

Рекомендуется проверить наличие (приостановление действия, отзыв) лицензии страхователя контрагента (поставщика).

Реестр страховых организаций <http://www.insur-info.ru/register/>

Фрагменты (скриншоты) реестров о приостановлении и отзыве лицензий на осуществление страховой деятельности приведены ниже.

Страховые организации с приостановленными лицензиями (фрагмент) <http://www.insur-info.ru/licence/?status=2>

№	Reg.№	Название страховой организации	Город	Текущий статус лицензии	История изменения статусов				
					Номер приказа	Дата подписания приказа	Дата вступления в силу	Статус по приказу	Примечание
1	3382	ИНФИСТРАХ	Москва	Приостановлена	ОД-517	05.03.2015	12.03.2015	Приостановлена	
					183	10.03.2006	10.03.2006	Возобновлена	
					482	23.12.2005	29.12.2005	Приостановлена	
					123	18.11.2004	08.12.2004	Отозвана по виду	Прекращено действие лицензии на страхование жизни
2	2792	КУПЕЧЕСКОЕ	Омск	Приостановлена	ОД-513	05.03.2015	12.03.2015	Приостановлена	
					123	18.11.2004	08.12.2004	Отозвана по виду	Прекращено действие лицензии на страхование жизни
3	1155	СЕВЕРНАЯ КАЗНА	Екатеринбург	Приостановлена	ОД-512	05.03.2015	12.03.2015	Приостановлена	
					ОД-515	05.03.2015	12.03.2015	Приостановлена	
					11-3547/пз-и	28.12.2011	11.01.2012	Отозвана по виду	Отозвана лицензия на

Страховые организации с отозванными лицензиями (фрагмент) <http://www.insur-info.ru/licence/?status=3>

№	Reg.№	Название страховой организации	Город	Текущий статус лицензии	История изменения статусов				
					Номер приказа	Дата подписания приказа	Дата вступления в силу	Статус по приказу	Примечание
1	3497	ПРОМСТРАХРЕЗЕРВ	Москва	Отозвана	ОД-552	12.03.2015	18.03.2015	Отозвана	
2	3310	СОЗИДАНИЕ	Москва	Отозвана	ОД-422	24.02.2015	04.03.2015	Отозвана	
					92	03.03.2011	03.03.2011	Возобновлена	
					572	29.10.2010	03.11.2010	Приостановлена	
					220	29.04.2010	29.04.2010	Возобновлена	
					629	27.11.2009	03.12.2009	Приостановлена	
					48	27.01.2006	27.01.2006	Возобновлена	
3	3261	СОЦИУМ	Москва	Отозвана	482	23.12.2005	29.12.2005	Приостановлена	
					ОД-426	24.02.2015	04.03.2015	Отозвана	

Вставьте в отчет фрагменты скриншотов страховых организаций с приостановленными и отозванными лицензиями на дату выполнения лабораторной работы.

Страховщики, лишившиеся лицензии на осуществление страховой деятельности, не являются страховыми компаниями. Они не имеют право производить страхование, но обязаны отвечать по своим обязательствам в рамках действующих договоров страхования. Застраховаться в таких компаниях нельзя, а вот получить страховую выплату можно попытаться.

За серьезные нарушения страхового законодательства лицензии страховых компаний могут приостанавливаться или ограничиваться. Это означает, что страховая компания продолжает работать в штатном режиме, но не имеет права заключать новые договоры страхования вообще или по конкретному договору страхования. Естественно, договоры страхования, заключенные в период приостановки или ограничения лицензии будут ничтожны.

Обанкротившиеся страховщики (банкроты), это страховые компании, которые не только лишились лицензии, но и признаны несостоятельными по решению суда. Они не в состоянии удовлетворить требования кредиторов.

Приказы Банка России о назначении временных администраций, приостановлении действия, отзыве лицензий страховых компаний публикуются в «Вестнике Банка России»

http://www.cbr.ru/publ/print.aspx?file=vestnik/vestnik-orders_2015.htm

Рекомендуется проверить включение аудиторской организации (индивидуального аудитора) поставщика, подписавшего заключение по годовой бухгалтерской отчетности, в реестр саморегулируемых организаций аудиторов.

На сайте Министерства финансов представлены реестры аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемых организаций аудиторов

http://www.minfin.ru/ru/performance/audit/reestr_audit/

Реестр аудиторов (фрагмент)

http://old.minfin.ru/ru/accounting/reestr_audit/auditors/

Фамилия Имя Отчество	Номер аттестата	ОПНЗ	ОГРН	Саморегулируемая организация аудиторов	Субъект Российской Федерации
Абабкова Светлана Сергеевна	03-000083	203030158 37		Саморегулируемая организация аудиторов некоммерческое партнерство «Московская аудиторская палата»	г.Москва
Абазалиев Рашид Хыйсаевич	K016288	212060727 33		Саморегулируемая организация аудиторов Некоммерческое партнерство «Аудиторская Ассоциация Содружество»	Карачаево- Черкесская Республика
Абакарова Дженнет Камалдиновна	024227	298010160 11		Саморегулируемая организация аудиторов Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России»	г.Санкт- Петербург

Реестр аудиторских организаций (фрагмент)

http://old.minfin.ru/ru/accounting/reestr_audit/auditor_org/

Наименование организации	ОПФ	ОРНЗ	ОГРН	Саморегулируемая организация аудиторов	Субъект Российской Федерации
"АКФ МЕДИА АУДИТ"	ООО	10205005072	1027739110849	Саморегулируемая организация аудиторов Некоммерческое партнерство «Российская Коллегия аудиторов»	г.Москва
"Аудит-инфо"	ООО	11202042521	1076226000840	Некоммерческое партнерство «Институт Профессиональных Аудиторов»	Рязанская область
"Аудиторская фирма "Паритет"	ООО	10905005755	1022302932850	Саморегулируемая организация аудиторов Некоммерческое партнерство «Российская Коллегия аудиторов»	Краснодарский край

Вставьте в отчет фрагменты скриншотов реестров аудиторов и аудиторских организаций на дату выполнения лабораторной работы.

Для проверки надежности (добросовестности) контрагентов могут быть использованы некоторые негосударственные интернет-ресурсы, независимые оценки деятельности организаций, предприятий рейтинговыми агентствами.

Например, реестр добросовестных поставщиков

<http://www.ruscentr.com/laureats/federal/?search=1>

Организации, внесенные в Реестр добросовестных поставщиков

27.03.2015 [ЗАО "Интертранс" \(Москва, 2015\)](#)

24.03.2015 [ОАО "АСК "РОСМЕД" \(Москва, 2015\)](#)

24.03.2015 [ООО "Сантехмонтаж" \(Мурманская область, 2015\)](#)

24.03.2015 [ООО "ЭПИ "Альтернатива" \(Республика Башкортостан, 2015\)](#)

23.03.2015 [ООО "Три СОЛНЦА" \(Москва, 2015\)](#)

20.03.2015 [ФГУП КЦ "Атомбезопасность" \(Москва, 2015\)](#)

20.03.2015 [Общество с ограниченной ответственностью "Литейный" \(Санкт-Петербург, 2015\)](#)

17.03.2015 [ЗАО НПК "Геоэлектроника сервис" \(Тверская область, 2015\)](#)

Вставьте в отчет фрагмент реестра добросовестных поставщиков на дату выполнения лабораторной работы.

В сети Интернет имеются частные базы должников. Например, Центр долгов юридических лиц - <http://www.centerdolgov.ru/> . На сайте указаны должники, размер и основания возникновения задолженности. Однако эти и другие подобные неофициальные данные требуют перепроверки, в т.ч. поиска соответствующей информации в банке решений арбитражных судов (<http://kad.arbitr.ru/>), в банке данных исполнительных производств ФССП (<http://fssprus.ru/iss/ip/>)

Методические указания по выполнению практической работы по выполнению третьего задания

Студент самостоятельно выбирает предприятие (юридическое лицо) для проверки надежности.

Проверку надежности контрагента выполните на основе информации (характеристик) интернет-источников (не менее 15), составьте отчет по приведенной форме.

Отчет
о проверке надежности контрагента ... (наименование)
Дата проверки 201 г.

№п/п	Реестры, другие источники информации, интернет-ссылки	Результат проверки
1.	Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ) http://egrul.nalog.ru/#	1. Адрес (место нахождения) ... 2. Сведения о регистрации Способ образования ... ОГРН ... Дата регистрации ... 3. Сведения об учете в налоговом органе ИНН ... КПП ... Дата постановки на учет ... Наименование налогового органа ... 4. Регистрация в качестве страхователя в фондах (регистрационный номер, дата) ПФР ... ФСС ... 5. Сведения о лице, имеющем право без доверенности действовать от имени юридического лица (о руководителе) ФИО ... ИНН ... Должность ... 6. Сведения об учредителях (участниках) ОГРН ... ИНН ... Наименование ... 7. Сведения о видах экономической деятельности по ОКВЭД Основной вид деятельности ...
2.	Реестр дисквалифицированных лиц (РДЛ) https://service.nalog.ru/disqualified.do	В данном реестре нет ... (должность, наименование контрагента, ФИО руководителя) Если руководитель контрагента включен в реестр, то приводится выписка из реестра. Номер записи РДЛ, дисквалифицированное лицо, организация, должность, статья Кодекса об административных правонарушениях, судья, срок дисквалификации, дата начала и окончания.
3.	Единый федеральный реестр сведений о банкротстве http://bankrot.fedresurs.ru/	В данном реестре нет ... (наименование контрагента) Если контрагент включен в реестр, то приводится выписка из реестра.

		Дата публикации, тип сообщения (собрание кредиторов, судебный акт, объявление о проведении торгов и др.) должник, адрес должника, кем опубликовано.
4.	Реестр недобросовестных поставщиков (по данным ФАС России) http://rnp.fas.gov.ru/	Контрагент ... (наименование) не включен в данный реестр Если контрагент включен в реестр, то приводится выписка из реестра (фрагмент). Номер реестровой записи и дата включения сведений в реестр, наименование контрагента.
5.	Банк решений арбитражных судов http://kad.arbitr.ru/	По контрагенту ... (наименование) нет данных. Если в банке решений имеются данные по контрагенту, то приводятся решения арбитражных судов в качестве ответчика за последние 2-3 года (неисполненные обязательства, суммы исков).

На основе результатов проверки напишите краткий вывод о надежности контрагента.

Задание № 5. Выполните расчет стоимости (цены) каждой из указанных ниже работ, услуг с помощью интернет-приложений (программ) на сайтах двух фирм-конкурентов, отразите результаты расчетов в отчете (скриншоты, ссылки):

- изготовление упаковки;
- лизинг автомобилей (оборудования);
- ит-аутсорсинг (обслуживание компьютеров);
- перевозка грузов (товаров) автотранспортом.

Для расчета стоимости работы, услуги на двух сайтах фирм-конкурентов должны быть использованы **одинаковые исходные данные** (заказы).

Стоимость работ, услуг зависит от местонахождения поставщика-исполнителя. Выполните расчеты, например, для г. Москвы. Расчеты выполняются на основе определяемых студентом практически значимых исходных данных.

По каждой работе, услуге отразите в отчете наименование фирмы-исполнителя (поставщика), страницу в сети Интернет, исходные данные и результаты расчета – снимки экранов (скриншоты) работы интернет-приложений.

Для выполнения заданий лабораторной работы не используйте сайты (интернет-приложения), предлагающие посетителю (клиенту) для получения результатов расчета ввести ФИО, наименование предприятия, адрес электронной почты и другие сведения.

Для выполнения заданий лабораторной работы могут быть использованы интернет-приложения приведенных ниже сайтов.

Но, в первую очередь, по каждому заданию необходимо найти сайты фирм-конкурентов с интернет-приложениями и получить результаты расчета стоимости работ, услуг.

Задания №6. Изготовление упаковки (расчет стоимости упаковки)

ООО “Калкулэйт.Ру”

<http://www.calculate.ru/main/about/>

Перед расчетом просмотрите на сайте информацию об изготавливаемых фирмой видах упаковки для продуктов питания (выпечки, тортов, пиццы и др.), бытовой техники, обуви, одежды и др. Выберите вид упаковки для расчета.

Ознакомьтесь с особенностями конструкции упаковки, материалами, порядком ввода данных и порядком расчета.

Например, для приведенного ниже расчета конструкция коробки под обувь «крышка-дно» (тип рассчитываемой конструкции – «шкатулка»), материал – кашированный гофро-и микрогофрокартон.

Посмотрите представленную на данном сайте информацию по полиграфии, упаковке, бумаге (пункт меню «Заказчикам» - выберите «Справочник»)

<http://www.calculate.ru/ru/book/>

Порядок ввода данных

1. выбор типа конструкции и материала;
2. выбор конструкции по чертежу;
3. ввод исходных данных;
4. при необходимости ввод дополнительных параметров упаковки

Порядок расчёта

1. по исходным данным построение точного чертежа конструкции;
2. укладка изделий в крой всеми возможными способами;
3. расчёт стоимости тиража в различных укладках;
4. определение минимальной себестоимости изготовления тиража

Пример расчета стоимости изготовления упаковки (обувной коробки – шкатулка)

<http://cost.calculate.ru/>

В форме укажите тип рассчитываемой конструкции и материал (например, для обувной коробки  и )

Все рассчитываемые цены на сайте являются действительными ценами компании «Калкулэйт». Приведенные в ходе расчета чертежи являются точными копиями чертежей конструкций, построенных в реальном времени по заданным размерам.

Для перехода к следующему этапу расчёта выберите тип конструкции и материал:

Тип конструкции

Выберите тип рассчитываемой конструкции

- ☐ короб
- ☐ обечайка
- ☐ папка
- ☐ пачка
- ☐ поддон
- ☐ подставка
- ☐ стаканчик
- ☐ торт
- ☒ шкатулка
- ☐ шоубокс
- ☐ транспортный гофрокороб

Материал

Укажите материал рассчитываемой упаковки

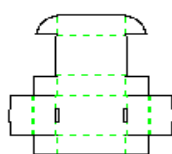
- ☐ хром-эрац, коробочный картон
- ☒ гофрированный картон, кашированный

[далее >](#)

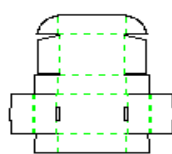
Щелкните кнопку [далее >](#) .

Выберите конструкцию. Все конструкции являются уменьшенными копиями чертежей, построенных по стандартным размерам на сайте в режиме реального времени.

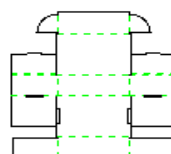
страница: 1 из 2 [вперед »](#)



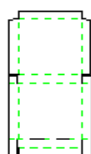
№6



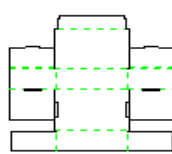
№10



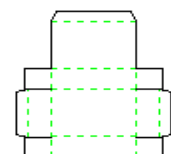
№11



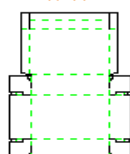
№17



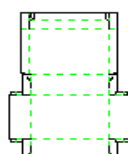
№26



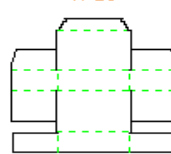
№29



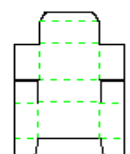
№35



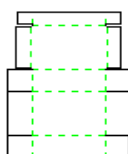
№36



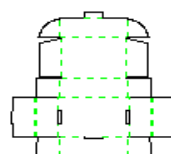
№38



№46



№48



№71

Выберите конструкцию, например, №48 (щелкните №48)

Расчет стоимости упаковки

[Начало](#) » [Конструкция](#) » [Данные](#)

Исходные данные

Тип конструкции: **шкатулка**

Материал: гофрированный картон, кашированный

Для выполнения расчёта введите необходимые параметры упаковки:

Данные

Введите необходимые для выполнения расчёта параметры

*длина:	320	мм.
*ширина:	200	мм.
*высота:	120	мм.
*тираж:	2000 ▼	шт.
профиль:	микрогофрокартон (Е) ▼	
*цвет, вид:	белый ▼	
*внутр. цвет:	белый ▼	
печать:	2 ▼	цв.
лак, ламинация:	☐	
*назначение:	Коробка для обуви	

Примечание: Звездочкой отмечены поля обязательные для заполнения.

[Начало](#) » [Конструкция](#) » [Данные](#) » [Расчёт](#)

Расчёт

Тип конструкции: шкатулка

Материал: гофрированный картон, кашированный

Расчёт готов! Время расчёта 0.75 сек.

Пожалуйста проверьте исходные данные, результат обработки и ознакомьтесь с результатом расчёта. Для вывода страницы на печать, кликните [здесь](#).

Исходные данные

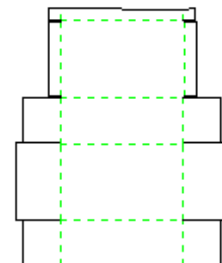
длина:	320	мм.
ширина:	200	мм.
высота:	120	мм.
тираж:	2000	шт.
профиль:	микрогофрокартон (E)	
цвет, вид:	белый	
внутр. цвет:	белый	
печать:	2	це.
лак, ламинация:	-	
назначение:	Коробка для обуви	

Обработка данных

Материал: кашированный микрогофрокартон

Печать: офсетная

Лайнер: "Ладога"



Чертеж вырубного штампа
констр. № 48

Результат расчёта

Цена изделия: **24.70** руб.

Вырубной штамп: **6185.68** руб.

Предпечатная подготовка: **3670.00** руб.

Стоимость тиража: **59257.24** руб.

В цену включен НДС

Интернет-приложение позволяет быстро выполнить расчет стоимости изготовления заказываемого изделия, тиража и вырубного штампа по другим похожим конструкциям для определения минимальных затрат.

Задания 7. Лизинг автомобилей (оборудования)

<http://fin-calc.org.ua/ru/lease/calculate/>

Лизинговый калькулятор

Тип объекта лизинга: автотранспорт, э/м приборы		
Срок лизинга: 24 месяцев	Стоимость объекта лизинга: 50000 денежных единиц	Лизинговый процент: 10 % годовых
Первичный взнос: 50 %	Единоразовая комиссия: 1 %	Амортизация (месячная): 3.33 %
☐ ускоренная амортизация		
☒ Аннуитетная схема начисления процентов		
☐ Стандартная схема начисления процентов		
Посчитать		

Результаты

Базовые условия

<i>Срок лизинга</i>	: 24 месяцев
<i>Стоимость объекта лизинга</i>	: 50000 денежных единиц
<i>Лизинговый процент</i>	: 10 % годовых (аннуитетная схема начисления)
<i>Первичный взнос за объект</i>	: 50 %
<i>Единоразовая комиссия</i>	: 1 %
<i>Амортизация (месячная)</i>	: 3.33 %

Итоговые значения, денежных единиц

<i>Ежемесячная сумма выплат</i>	: 918.47
<i>Итого сумма выплат</i>	: 47543.22
<i>в том числе %</i>	: 3262.36
<i>стоимость объекта</i>	: 43780.86
<i>комиссии</i>	: 500.00
<i>Остаток стоимости объекта</i>	: 6219.14

Месяц	Стоимость объекта	Погашение стоимости объекта	Вознаграждение лизингодателя	Комиссии	Выплаты в месяц
1	50000.00	25710.13	208.33	500.00	26418.47
2	24289.87	716.05	202.42	0.00	918.47
3	23573.81	722.02	196.45	0.00	918.47
4	22851.80	728.04	190.43	0.00	918.47
5	22123.76	734.10	184.36	0.00	918.47
6	21389.66	740.22	178.25	0.00	918.47
7	20649.44	746.39	172.08	0.00	918.47
8	19903.05	752.61	165.86	0.00	918.47
9	19150.44	758.88	159.59	0.00	918.47
10	18391.56	765.20	153.26	0.00	918.47
11	17626.35	771.58	146.89	0.00	918.47
12	16854.77	778.01	140.46	0.00	918.47
13	16076.76	784.49	133.97	0.00	918.47
14	15292.27	791.03	127.44	0.00	918.47
15	14501.24	797.62	120.84	0.00	918.47
16	13703.61	804.27	114.20	0.00	918.47
17	12899.34	810.97	107.49	0.00	918.47
18	12088.37	817.73	100.74	0.00	918.47
19	11270.64	824.55	93.92	0.00	918.47
20	10446.09	831.42	87.05	0.00	918.47
21	9614.68	838.35	80.12	0.00	918.47
22	8776.33	845.33	73.14	0.00	918.47
23	7931.00	852.38	66.09	0.00	918.47
24	7078.62	859.48	58.99	0.00	918.47
Итого		43780.86	3262.36	500.00	47543.22
Остаток		6219.14			

Задания 8. ИТ-аутсорсинг (обслуживание компьютеров).

Приведен пример расчета стоимости обслуживания 10 компьютеров, 1 сервера по тарифному плану «Стандарт». «Галочками» отмечены входящие в «Стандарт» обслуживание офисного ПО, принтеров, сканеров, МФУ и др.

<http://www.goodnet.ru/infrastructure/outsourcing/calculator/>

Количество компьютеров: Количество серверов: Режим обслуживания:

Тарифный план:

Рабочие станции	Серверы	Средства связи
☒ Базовая поддержка ПК	☒ Базовая поддержка сервера	☒ Интернет
☒ Обслуживание стандартного офисного ПО	☒ Шлюз интернет	☒ Резервный канал интернет
☒ Лицензирование программного обеспечения	☒ Система учета трафика	☐ АТС
☒ Обслуживание Принтеров, сканнеров, МФУ	☒ Файловый сервер	☐ IP телефония
☒ Антивирусная защита	☒ Почтовый сервер	☒ Корпоративная почта
☐ Ограничение прав доступа	☐ Почтовый сервер Exchange	☐ Обслуживание сайта
☐ Обслуживание платформы 1С	☐ Контроллер домена	☐ Услуги хостинга
☒ Обслуживание систем Клиент банк	☐ Резервный контроллер домена	
☒ Резервное копирование информации	☐ Сервер терминальный	Сеть
☒ Ввод в эксплуатацию новых ПК	☒ VPN сервер	☒ Локальная сеть
☒ Удаленный доступ к рабочему месту	☐ Сервер приложений	☐ Беспроводная сеть
☒ Ограничение доступа в интернет	☐ Сервер баз данных	☐ Распределенная сеть

Итого в месяц (+НДС): 10350 руб.

[Заключить договор](#)

Задание № 9 Найдите в сети Интернет ценную (полезную) информацию для решения различных задач управления предприятием, организацией по приведенным ниже заданиям.

1. Приведите примеры государственных услуг в электронном виде для предприятий, организаций, граждан (юридических и физических лиц).
2. Определите задачи, выполняемые экономистами, финансистами, менеджерами, бухгалтерами, другими специалистами предприятий, и информацию сети Интернет для их решения.
3. Изучите возможности базы знаний российского делового портала информационной поддержки предпринимательства, приведите примеры наиболее ценной информации.
4. По двум региональным (областным, республиканским) и другим сайтам для предпринимателей (по выбору студента) определите отличительные особенности, приведите по три примера наиболее ценной (полезной) информации.
5. Дайте краткую характеристику-рекомендацию по использованию двух специализированных сайтов (по выбору студента) для решения экономических, финансовых, учетных, коммерческих и других задач управления организацией, предприятием, приведите по два примера наиболее ценной (полезной) информации.

Методические указания по выполнению заданий

Задание 1. Приведите примеры государственных услуг в электронном виде для предприятий, организаций (юридических лиц) и граждан (физических лиц) – по три примера.

Юридическим и физическим лицам предоставляются государственные услуги в электронном виде (Электронное Правительство). <http://www.gosuslugi.ru/>

Отчет – скриншоты страниц сайтов, ссылки.

Примеры выполнения задания 1.

http://www.gosuslugi.ru/pgu/service/10000594794_74.html#!_description

Ваше местоположение: Российская Федерация

ЭЛЕКТРОННОЕ ПРАВИТЕЛЬСТВО ГОСУСЛУГИ
Госуслуги прозрачны как никогда!

Телефоны поддержки:
в России: 8 (800) 100-70-10
за границей: + 7 (499) 550-18-39

Личный кабинет:
ВХОД РЕГИСТРАЦИЯ

Государственные услуги | Органы власти | Поиск услуг

Главная | Каталог услуг | Министерство внутренних дел Российской Федерации | Снятие с регистрационного учета автотранспортного...

МИНИСТЕРСТВО ВНУТРЕННИХ ДЕЛ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Регистрация автотранспортных средств и прицепов к ним

Снятие с регистрационного учета автотранспортного средства в связи с утилизацией

Описание услуги | Документы | Контакты | Дополнительная информация

Получить услугу

Варианты услуги:
☒ Только электронные услуги

Как получить услугу

1. Необходимо заполнить:

<https://beta.gosuslugi.ru/10001/1>

Яндекс | <https://beta.gosuslugi.ru/10001/1>

Для граждан | Выберите регион | USD 77.78 | RUS

госуслуги | Каталог услуг | Помощь и поддержка | Оплата | Личный кабинет

Главная | Категории услуг | Информирование о наличии административных правонарушений в области дорожного движения

Штрафы ГИБДД

← Вернуться | Подробная информация об услуге →

Какие ваши дальнейшие действия?

Авторизуйтесь на портале

Для получения услуги вам необходимо: Войти или Зарегистрироваться

Услугу предоставляет
Министерство внутренних дел
Российской Федерации

Задание 2. Определите задачи, выполняемые экономистами, финансистами, менеджерами, бухгалтерами, и другими специалистами организаций предприятий, и информацию сети Интернет для их решения.

Приведите в таблице три примера полезной информации для выполнения соответствующих функций, задач, операций, бизнес-процессов (кроме информации справочных правовых систем, фондовых, валютных бирж, прайс-листов на товары, материалов рефератов, курсовых, дипломных работ). В таблице дан пример выполнения задания.

Функция	Полезная информация, ссылка на сайт	Обоснование полезности, необходимости информации

(задача, опера-ция, бизнес-процесс)		
1. Пересчет иностранной валюты в рубли	Официальный курс валюты, устанавливаемый ЦБ РФ. http://www.cbr.ru/currency_base/daily.aspx	Требование ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте». Стоимость активов в валюте подлежит пересчету в рубли для отражения в бухгалтерском учете и отчетности.
2.		
3.		
4.		

Дайте краткое обоснование необходимости использования той или иной информации, укажите возможные негативные последствия отсутствия.

Задание 3. Изучите возможности базы знаний российского делового портала информационной поддержки предпринимательства (<http://www.allmedia.ru/sitemap/>), приведите примеры наиболее ценной информации. Ниже дан скриншот фрагмента базы знаний.

БАЗЫ ЗНАНИЙ													
 Интернет-ресурсы СИОМП	Базы знаний СИОМП												
	Предпринимательское право	Финансово-имущественное обеспечение бизнеса	Деловое сотрудничество и продвижение продукции	Наука и инновации	Экология и охрана труда	Налогообложение и учет	Безопасность предпринимательства	Информационные технологии	Городское хозяйство	Транспорт	Торговля	Промышленность	
Российский деловой портал "Альянс Медиа"	■	■	■	■	■	■	■	■	■				
Система межрегиональных маркетинговых центров			■							■	■	■	
Деловые предложения			■	■	■			■	■	■	■	■	
Деловые мероприятия	■		■	■	■	■		■	■	■	■	■	
Инновации и предпринимательство	■	■		■				■				■	

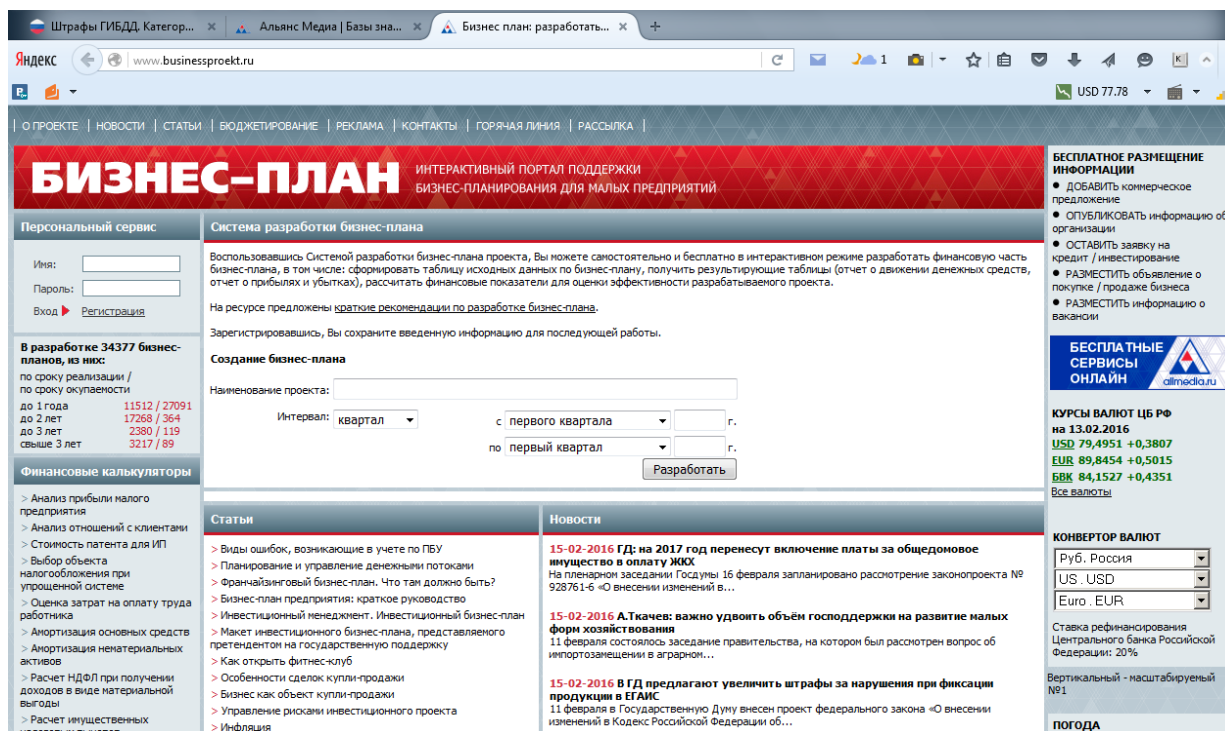
Базы знаний системы информационного обеспечения малого предпринимательства (СИОМП) представляют собой структурированную, наглядную базу ссылок на многие полезные информационные ресурсы сети Интернет по различным областям деятельности.

Приведите **пять** примеров наиболее ценной информации (отчет –скриншоты, ссылки), обоснуйте выбор, сравните с возможностью и затратами времени получения этой информации в сети Интернет с помощью поисковых систем.

Пример выполнения задания.

<http://www.businessproekt.ru/>

Создание бизнес-плана



Задание 4. По двум региональным (областным, республиканским) сайтам для предпринимателей (по выбору студента) определите отличительные особенности, приведите по три примера наиболее ценной (полезной) информации, в т.ч. отсутствующей на российском деловом портале информационной поддержки предпринимательства и других сайтах федерального уровня (отчет - специфика, особенности информации сравниваемых сайтов, скриншоты, ссылки).

Сайты областного, республиканского уровня для предпринимателей отражают специфику регионов, в т.ч. в экономике, других областях деятельности (необходимо выявить и показать в отчете специфические материалы сравниваемых сайтов).

Задание 10. Дайте краткую характеристику-рекомендацию по двум специализированным сайтам (по выбору студента) с информацией для решения экономических, финансовых, учетных, коммерческих, товароведных и других задач управления организацией, предприятием (кроме указанных ниже сайтов).

Приведите по два примера наиболее ценной (полезной) информации (отчет – скриншоты, ссылки), которой нет на сайтах Банка России, Минфина, Росстата, ФНС, ФАС, других министерств, ведомств, сайтах бирж, страховых, аудиторских компаний, рекрутинговых (кадровых) агентств, справочных правовых систем, журналов, сайтов <http://www.rbc.ru>, <http://www.audit-it.ru/>, <http://www.buhgalteria.ru/>, <http://www.buhonline.ru/>, <http://www.buh.ru/>, <http://www.klerk.ru/>, <http://www.pravcons.ru/>

РАЗДЕЛ 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Наряду с чтением лекций и проведением практических занятий неотъемлемым элементом учебного процесса является *самостоятельная работа (СР)*. При самостоятельной работе достигается конкретное усвоение учебного материала, развиваются теоретические способности. Формы самостоятельной работы обучающихся могут быть разнообразными. Самостоятельная работа студентов включает: изучение литературы, законов Российской Федерации, оценку, обсуждение и рецензирование публикуемых статей; ответы на контрольные вопросы; решение задач; самотестирование. Выполнение всех видов самостоятельной работы увязывается с изучением конкретных тем.

Таблица 6.1

Самостоятельная работа

Наименование разделов\тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
Тема 1. Развитие информационных технологий и информационных систем	Изучить дополнительную литературу. Электронная проверка надежности контрагентов
Тема 2. Интернет-технологии в экономике и управлении	Изучить дополнительную литературу. Информационные интернет-ресурсы в управлении предприятиями. Расчет стоимости работ, услуг с использованием Интернет-приложений
Тема 3. Автоматизированная обработка финансовой, налоговой информации	Изучить дополнительную литературу. Электронные услуги ФНС
Тема 4. Информационные системы предприятий	Изучить дополнительную литературу. Финансовый анализ по облачной технологии Сравнительная характеристика КИС Автоматизация управления закупками, продажами

6.1. Примерные задания для самостоятельной работы

Самостоятельная работа обучающихся – это многообразные виды индивидуальной и коллективной деятельности обучающихся, осуществляемые под руководством, но без непосредственного участия преподавателя в специально отведенное для этого аудиторное или внеаудиторное время.

Это особая форма обучения по заданиям преподавателя, выполнение которых требует активной мыслительной деятельности.

Методологическую основу самостоятельной работы обучающихся составляет деятельностный подход, когда цели обучения ориентированы на формирование умений решать типовые и нетиповые задачи.

Виды самостоятельной работы обучающихся:

проработка материала лекции, составление тезисов и структурно-логических схем;
подготовка реферата;
подготовка вопросов к семинару;
написание эссе «Мое профессиональное кредо»;
решение практических задач;

По одной теме может быть несколько видов самостоятельной работы.

ЗАДАНИЕ 1.

ЗАДАНИЕ 7. ИТОГИ. Подготовка БД

Вновь созданная авиакомпания, начинающая перевозку пассажиров с **1 апреля**, приступила к продаже билетов на текущий день и два дня вперед. Для учета информации о рейсах было решено создать БД *Excel*, вносить изменения с помощью форм и оперативно отображать итоговые данные с помощью команды **Промежуточные итоги**. Вам предлагается создать фрагмент такой БД для одного пункта назначения, а также опробовать указанные средства *Excel* для работы с ней.

1. Откройте новую книгу и сохраните ее в своей папке под именем **Итоги**.
2. Присвойте листу **Лист1** имя **Расписание авиарейсов**.
3. Создайте на листе **Расписание авиарейсов** в диапазоне **A1:G11** представленную ниже таблицу, отражающую в некоторый текущий момент информацию о наличии билетов на **1 апреля**.

	A	B	C	D	E	F	G
1	Рейсы авиакомпании						
2	Дата вылета	Время вылета	Пункт назначения	Рейс №	Наличие билетов	Класс	Цена билета
3	01.апр	11:30	Париж	333	12	1	247
4	01.апр	11:30	Париж	333	5	2	221
5	01.апр	11:30	Париж	333	0	3	185
6	01.апр	17:25	Париж	555	34	1	286
7	01.апр	17:25	Париж	555	23	2	229
8	01.апр	17:25	Париж	555	11	3	202
9	01.апр	22:10	Париж	777	43	1	247
10	01.апр	22:10	Париж	777	34	2	221
11	01.апр	22:10	Париж	777	25	3	185
12							

- Скопируйте два раза интервал **A3:G11** на том же листе в конец таблицы, начиная с ячейки **A12**, и введите в копиях очередные даты отправления соответственно: **02.апр** и **03.апр** в первой и второй копиях.
- Измените в скопированных диапазонах поля **Наличие билетов** в небольших пределах числовые значения.
- Скопируйте построенную таблицу с листа **Расписание авиарейсов** на листы **Лист2**, **Лист3**, **Лист4** и **Лист5**, добавив необходимое количество листов.

Для добавления в БД итоговых записей необходимо выполнить следующие действия:

- Выделить всю БД или одну из ее ячеек.
- Вывести на экран окно диалога **Промежуточные итоги**, нажав кнопку **Промежуточные итоги** в группе **Структура** вкладки **Данные**.

- В раскрывающемся списке **При каждом изменении в:** выбрать имя поля, смена значения в котором будет определять разбиение записей БД на группы, для которых будут выводиться промежуточные итоги.
- В раскрывающемся списке **Операция:** выбрать функцию для вычисления общих и промежуточных итогов.
- В раскрывающемся списке **Добавить итоги по:** выбрать имя одного или нескольких полей, для которых в каждой группе записей будут вычисляться промежуточные итоги.
- Установить при необходимости флажки, определяющие вид выводимых итогов:

- **Заменить текущие итоги**, если вместо ранее построенных итогов нужно вывести новые, иначе новые итоги будут добавлены к ранее вставленным в БД.
- **Конец страницы между группами**, чтобы группы, для которых подводятся итоги, размещались на страницах целиком.
- **Итоги под данными**, чтобы промежуточные итоги располагались *под* (а не *над*) соответствующими группами записей, а общий итог – под последней (а не над первой) записью БД.

7. Нажать кнопку **ОК**.

Дополнительную информацию можно получить в *Справке Excel Вставка промежуточных итогов в список данных листа* в разделе **Суммирование, объединение и структурирование данных**.

ЗАДАНИЕ 8. ИТОГИ. Создание промежуточных итогов

В БД *Рейсы авиакомпании* на листе **Лист 2** добавьте промежуточные итоги по полям *Наличие билетов* и *Цена билетов*, для чего:

1. Активизируйте любую ячейку БД *Рейсы авиакомпании*.
2. Вызовите для данной БД окно диалога **Промежуточные итоги**.
3. Подведите итоги по полю **Наличие билетов**, для каждого рейса каждого дня, для чего:
 - в раскрывающемся списке **При каждом изменении в:** выберите **Рейс №**;
 - в раскрывающемся списке **Операция:** выберите **Сумма**;
 - в раскрывающемся списке **Добавить итоги по:** установите флаг **Наличие билетов**;
 - затем нажмите кнопку **ОК**.
4. Добавьте к полученным данным итоги по полям **Цена билета**, **Дата вылета**, **Время вылета** для каждого рейса каждого дня, для чего:
 - вновь вызовите окно диалога **Промежуточные итоги**;
 - сбросьте флажок **Заменить текущие итоги**;
 - в раскрывающемся списке **При каждом изменении в:** выберите **Рейс №**;
 - в раскрывающемся списке **Операция:** выберите **Максимум**;
 - в раскрывающемся списке **Добавить итоги по:** установите флажки **Дата вылета**, **Время вылета**, **Цена билета**;
 - для завершения операции нажмите кнопку **ОК**.
5. После вставки в БД итоговых записей в левой части подокна книги появятся кнопки управления отображением строк БД с итогами: **1 2 3 4**, **+** и **-**.
6. Используя эти кнопки управления, приведите БД с итогами к виду, показанному на приведенном ниже рисунке.

1	2	3	4	A	B	C	D	E	F	G

7. Сохраните книгу.

Строки БД, содержащие итоговые значения, допускают ввод в ячейки обычным способом формул, констант, копирование из других ячеек. Добавление данных в ячейки строк промежуточных итогов позволяет повысить их информативность и наглядность.

ЗАДАНИЕ 9. ИТОГИ. Подведение итогов и их редактирование

1. На листе **Лист3** введите в БД итоги в поле **Наличие билетов** как сумму имеющихся билетов на каждый из рейсов каждого дня.
2. Добавьте в первую итоговую строку в поле **Цена билета** формулу для вычисления минимальной стоимости из числа имеющихся в продаже билетов по данным для каждого класса с помощью функции **ЕСЛИ**. В качестве аргументов функции используйте данные ячеек столбцов **Е** и **Г**. Если все билеты на рейс проданы, то формула должна возвращать текст **«НЕТ БИЛЕТОВ»**.
3. В первые три поля первой итоговой строки запишите формулы вставки значений из соответствующих ячеек предыдущей строки и введите текст **Минимум** в поле **Класс**. В результате строка должна принять вид:

6	01.апр	11:30	Париж	333 Итог	17	Минимум	221

4. Скопируйте первые три и последние два поля этой строки в соответствующие поля других строк промежуточных итогов. Изменяя значения в поле исходной БД, проверьте правильность подведения итогов.
5. Сохраните книгу.

Чтобы итоги подводились в БД для нужных групп записей, следует предварительно должным образом расположить строки в таблице БД, применив, например, упорядочение по одному или нескольким столбцам.

Подведение итогов можно проводить и для таблиц, получающихся в результате фильтрации как на новом месте, так и на месте исходной таблицы.

ЗАДАНИЕ 10. ИТОГИ. Сортировка\фильтрация и подведение итогов

1. На листе **Лист4** введите в БД итоги в поле **Цена билета** как минимальную цену имеющихся билетов каждого класса по каждому дню отдельно (до подведения итогов потребуется отсортировать БД по полю **Класс**).
2. На листе **Лист5** введите в БД итоги в поле **Наличие билетов** как общую сумму имеющихся билетов одинаковой цены по всем дням продажи, предварительно исключив фильтрацией из таблицы строки рейса **333** и отсортировав по полю **Цена билета**.
3. Сохраните книгу.

ОТВЕТЬТЕ НА ВОПРОСЫ

1. Что в *Excel* понимают под подведением итогов?
2. Как в БД добавить дополнительные итоги?
3. Как удалить из таблицы БД итоги?
4. Как и какими средствами можно подготовить таблицу БД к подведению промежуточных итогов, чтобы итоги подводились по требуемым группам строк?
5. Когда появляются кнопки управления отображением строк БД?
6. Что происходит с ранее вставленными итогами при подведении новых промежуточных итогов?

ЗАДАНИЕ 11. ИТОГИ. Корректировка БД

1. Добавьте в книгу **Лист 6** и создайте на нем следующую таблицу:

	А	В	
1	Постоянные данные для авиарейсов		
2	ВСЕГО		
3	Кл1_Рейс333_Билетов_ВСЕГО	60	
4	Кл2_Рейс333_Билетов_ВСЕГО	100	
5	Кл3_Рейс333_Билетов_ВСЕГО	160	
6	Кл1_Рейс555_Билетов_ВСЕГО	80	
7	Кл2_Рейс555_Билетов_ВСЕГО	120	
8	Кл3_Рейс555_Билетов_ВСЕГО	200	
9	Кл1_Рейс777_Билетов_ВСЕГО	60	
10	Кл2_Рейс777_Билетов_ВСЕГО	100	
11	Кл3_Рейс777_Билетов_ВСЕГО	160	
12			

- Добавьте в конец таблицы БД, расположенной на листе **Расписание авиарейсов**, начиная с ячейки **А30**, копию расписания рейсов авиакомпании (интервал **А3:G29**), затем в скопированной части таблицы в поле **Пункт назначения** введите вместо **Париж** слово **Лондон** и несколько измените данные по наличию билетов и их стоимости.
- Добавьте в эту таблицу БД справа три новых столбца данных:
 - Выручка от продаж** – для вычисления выручки от проданных билетов (столбец **Н**).
 - Выручка максимум** – для вычисления выручки при продаже всех билетов (столбец **І**).
 - Процент выручки** – отношение двух предыдущих значений в виде процентов (столбец **Ј**).
- Введите в ячейки новых столбцов для вычисления указанных значений соответствующие формулы. Так, *выручка от продаж* будет равна произведению проданных билетов (т.е. разности между первоначальным количеством билетов, указанным выше в таблице, и оставшейся частью) на их стоимость:

fx =(Лист6!В3-'Расписание авиарейсов'!Е3)*'Расписание авиарейсов'!G3

Максимальная выручка будет равна произведению первоначального количества билетов на их стоимость:

fx =Лист6!В3*'Расписание авиарейсов'!G3

Процент выручки – отношению выручки от продаж к максимальной выручке (для ускорения работ используйте копирование формул).

- Выполните расчеты и сохраните книгу.
Фрагмент окончательной таблицы после выполненных расчетов представлен на следующем рисунке:

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J
1	Рейсы авиакомпании									
2	Дата вылета	Время вылета	Пункт назначения	Рейс №	Наличие билетов	Класс	Цена билета	Выручка от продаж	Выручка максимум	Процент выручки
3	01.апр	11:30	Париж	333	12	1	247	11856	14820	80%
4	01.апр	11:30	Париж	333	5	2	221	20995	22100	95%
5	01.апр	11:30	Париж	333	0	3	185	29600	29600	100%
6	01.апр	17:25	Париж	555	34	1	286	13156	22880	58%
7	01.апр	17:25	Париж	555	23	2	229	22213	27480	81%
8	01.апр	17:25	Париж	555	11	3	202	38178	40400	95%
9	01.апр	22:10	Париж	777	43	1	247	4199	14820	28%
10	01.апр	22:10	Париж	777	34	2	221	14586	22100	66%
11	01.апр	22:10	Париж	777	25	3	185	24975	29600	84%
12	02.апр	11:30	Париж	333	10	1	247	12350	14820	83%
13	02.апр	11:30	Париж	333	7	2	221	20553	22100	93%
14	02.апр	11:30	Париж	333	2	3	185	29230	29600	99%
15	02.апр	17:25	Париж	555	28	1	286	14872	22880	65%
16	02.апр	17:25	Париж	555	17	2	229	23587	27480	86%
17	02.апр	17:25	Париж	555	9	3	202	38582	40400	96%
18	02.апр	22:10	Париж	777	36	1	247	5928	14820	40%
19	02.апр	22:10	Париж	777	39	2	221	13481	22100	61%
20	02.апр	22:10	Париж	777	28	3	185	24420	29600	83%
21	03.апр	11:30	Париж	333	16	1	247	10868	14820	73%
22	03.апр	11:30	Париж	333	8	2	221	20332	22100	92%
23	03.апр	11:30	Париж	333	4	3	185	28860	29600	98%
24	03.апр	17:25	Париж	555	27	1	286	15158	22880	66%
25	03.апр	17:25	Париж	555	20	2	229	22900	27480	83%
26	03.апр	17:25	Париж	555	17	3	202	36966	40400	92%
27	03.апр	22:10	Париж	777	39	1	247	5187	14820	35%
28	03.апр	22:10	Париж	777	28	2	221	15912	22100	72%
29	03.апр	22:10	Париж	777	21	3	185	25715	29600	87%
30	01.апр	11:30	Лондон	333	10	1	297	14850	17820	83%
31	01.апр	11:30	Лондон	333	6	2	271	25474	27100	94%
32	01.апр	11:30	Лондон	333	1	3	235	37365	37600	99%

РАЗДЕЛ 7. ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ (ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

7.1 В процессе освоения дисциплины для оценивания сформированности требуемых компетенций используются оценочные материалы (фонды оценочных средств), представленные в таблице 7.1.

Таблица 7.1

ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ В СООТНОШЕНИИ С ОЦЕНОЧНЫМИ СРЕДСТВАМИ

Планируемые результаты, характеризующие этапы формирования компетенции	Содержание учебного материала	Примеры контрольных вопросов и заданий для оценки знаний, умений, владений	Методы/ средства контроля
УК-6 «Способность определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки»			
ИУК-6.1. Умеет определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки	Тема 1. Развитие информационных технологий и информационных систем Тема 2. Интернет-технологии в экономике и управлении Тема 3. Автоматизированная обработка финансовой, налоговой информации Тема 4. Информационные системы предприятий	Перечислите новые информационные технологии, приведите примеры использования в экономике, управлении.	Письменный контроль (темы 1-4), Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы 1-4), задания из практикума №1 Тестирование /тестовые задания №1-14, зачет (вопросы 1-19)
ИУК-6.2. Знает способы определения и реализации приоритетов собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки	Тема 1. Развитие информационных технологий и информационных систем Тема 2. Интернет-технологии в экономике и управлении Тема 3. Автоматизированная обработка финансовой, налоговой информации Тема 4. Информационные системы предприятий	Дайте оценку состояния электронных государственных услуг для юридических и физических лиц. Какова технология передачи налоговой отчетности в электронном виде через Интернет? Какой эффект дает внедрение корпоративных информационных систем?	Письменный контроль (темы 1-4), Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы 1-4), задания из практикума №4 Тестирование /тестовые задания №15-24, зачет (вопросы 20-34)
ИУК-6.3. Владеет навыками определения и реализации приоритетов собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки	Тема 1. Развитие информационных технологий и информационных систем Тема 2. Интернет-технологии в экономике и управлении Тема 3. Автоматизированная обработка финансовой, налоговой информации Тема 4. Информационные системы предприятий	Что дает предприятию использование облачных технологий? Какие ИС используются в управлении государственными и муниципальными финансами?	Письменный контроль (темы 1-4), Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы 1-4), задания из практикума №1 Тестирование /тестовые задания №25-37, зачет (вопросы 35-50)

ПК-1. Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг			
ИПК-1.1. Знать: Основы эффективных межличностных коммуникаций Этика делового общения Необходимый спектр финансовых продуктов и услуг Экономические и юридические аспекты инвестиционной деятельности Экономические и юридические аспекты страховой деятельности Основные финансовые организации и профессиональные участники банковской системы Основные организации и профессиональные участники страхового сектора Основные организации и профессиональные участники рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования Общие принципы и технологии продаж Обзвон потенциальных клиентов с целью предложения финансовых продуктов и услуг Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов Порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий	Тема 1. Развитие информационных технологий и информационных систем Тема 2. Интернет-технологии в экономике и управлении Тема 3. Автоматизированная обработка финансовой, налоговой информации Тема 4. Информационные системы предприятий	Перечислите новые информационные технологии, приведите примеры использования в экономике, управлении. Приведите примеры государственных информационных ресурсов и их использования в экономике, управлении.	Письменный контроль (темы 1-4), Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы 1-4), задания из практикума №1-2 Тестирование /тестовые задания №1-14, зачет (вопросы 1-19)
ИПК-1.2. Уметь: Осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг Предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные	1. Электронная проверка надежности контрагентов. 2. Информационные интернет-ресурсы в управлении предприятиями Расчет стоимости работ, услуг с использованием интернет-приложений	Дайте оценку состояния электронных государственных услуг для юридических и физических лиц. Какие интернет-технологии наиболее широко применяются в	Письменный контроль (темы 1-4), Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы 1-4),

на потребности и интересы клиента Собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг Выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений Рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски Осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков Учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента Планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами Проверять достоверность информации об инвестиционной услуге с экономической и с юридической точек зрения Отстаивать интересы клиента в повышении качества, доступности и безопасности инвестиционных услуг	3. Электронные услуги ФНС. 4. Финансовый анализ по облачной технологии.	управлении предприятиями, организациями? Что дает предприятию использование облачных технологий? Какие ИС используются в управлении государственными и муниципальными финансами? Какова технология передачи налоговой отчетности в электронном виде через Интернет? Какой эффект дает внедрение корпоративных информационных систем?	задания из практикума №3-4 Тестирование /тестовые задания №15-24, зачет (вопросы 20-34)
ИПК-1.3 Владеть: Предоставление потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах	1. Электронная проверка надежности контрагентов 2. Информационные интернет-ресурсы в управлении предприятиями	Что дает предприятию использование облачных технологий? Какие ИС используются в управлении государственными и	Письменный контроль (темы 1-4), Устный контроль / опрос на

рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам Разъяснение сути финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг Предоставление достоверной информации по контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки Составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов Консультирование клиента по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем Разъяснение клиенту экономических и правовых последствий финансовых решений Определение (на основании запроса клиента) критериев отбора поставщиков финансовых услуг и подбор поставщиков в соответствии с выделенными критериями Организация продажи финансовых продуктов (банковские депозиты, паевые фонды, брокерское обслуживание, обезличенный металлический счет) в рамках персонального финансового плана Дополнительная продажа финансовых продуктов в	Расчет стоимости работ, услуг с использованием интернет-приложений. 3. Электронные услуги ФНС. 4. Финансовый анализ по облачной технологии	муниципальными финансами? Дайте сравнительную характеристику КИС «Автоматизация управления закупками, продажами»	сем.занятия (темы 1-4), задания из практикума №1-3 Тестирование /тестовые задания №25-37, зачет (вопросы 35-50)

рамках персонального финансового плана Консультирование контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности Обеспечение взаимодействия структурных подразделений организации при совместной деятельности; участие в планировании мероприятий, направленных на повышение качества финансового сервиса организации			
ПК-2 Способен разрабатывать финансовые планы для клиента и целевого инвестиционного портфеля			
ИПК-2.1 Знать: Принципы формирования стоимости денег во времени Принципы дисконтирования денежного потока Принципы начисления сложных процентов Принципы расчета приведенной и будущей стоимости Принципы расчета доходности активов Методы дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации Отечественные и международные стандарты в области финансового планирования Методика финансового анализа состояния клиента	Тема 1. Развитие информационных технологий и информационных систем Тема 2. Интернет-технологии в экономике и управлении Тема 3. Автоматизированная обработка финансовой, налоговой информации Тема 4. Информационные системы предприятий	Перечислите новые информационные технологии, приведите примеры использования в экономике, управлении. Приведите примеры государственных информационных ресурсов и их использования в экономике, управлении.	Письменный контроль (темы 1-4), Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы 1-4), задания из практикума №1-2 Тестирование /тестовые задания №1-14, зачет (вопросы 1-19)

Принципы портфельного управления инвестированием Принципы подбора и распределения активов Принципы соотношения риска и доходности Понятия безрискового актива Способы управления финансовыми рисками Методы количественного и качественного анализа финансовых показателей Порядок и принципы составления финансовых планов Методики и инструментарий финансового планирования Методики инвестиционного профилирования клиентов (риск-профилирование)			
ИПК-2.2 Уметь: Проводить структурированное интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля Получать, интерпретировать и документировать результаты исследований Использовать расчетные таблицы и калькуляторы Оценивать затраты на проведение финансовых операций Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей Выявлять соответствие/несоответст	1. Электронная проверка надежности контрагентов. 2. Информационные интернет-ресурсы в управлении предприятиями - Расчет стоимости работ, услуг с использованием интернет-приложений 3. Электронные услуги ФНС. 4. Финансовый анализ по облачной технологии.	Дайте оценку состояния электронных государственных услуг для юридических и физических лиц. Какие интернет-технологии наиболее широко применяются в управлении предприятиями, организациями? Что дает предприятию использование облачных технологий? Какие ИС используются в управлении государственными и муниципальными финансами? Какова технология передачи налоговой отчетности в электронном виде через Интернет?	Письменный контроль (темы 1-4), Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы 1-4), задания из практикума №3-4 Тестирование /тестовые задания №15-24, зачет (вопросы 20-34)

вие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля Рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента Рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала Определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов		Какой эффект дает внедрение корпоративных информационных систем?	
ИПК-2.3 Владеть: Составление перечня рекомендаций по управлению инвестиционным риском Составление инвестиционного портфеля Выявление качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах Привлечение к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков Согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом Регулярный пересмотр качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов) Проведение расчетов величины портфеля, достаточной	1. Электронная проверка надежности контрагентов 2. Информационные интернет-ресурсы в управлении предприятиями Расчет стоимости работ, услуг с использованием интернет-приложений. 3. Электронные услуги ФНС. 4. Финансовый анализ по облачной технологии	Что дает предприятию использование облачных технологий? Какие ИС используются в управлении государственными и муниципальными финансами? Дайте сравнительную характеристику КИС «Автоматизация управления закупками, продажами»	Письменный контроль (темы 1-4), Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы 1-4), задания из практикума №1-3 Тестирование /тестовые задания №25-37, зачет (вопросы 35-50)

для покрытия финансовых целей Расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала Анализ финансового положения клиента Выявление несоответствий текущего финансового состояния клиента его финансовым целям Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента Проведение стресс-тестов и сценарного анализа Моделирование целевого портфеля клиента Расчет параметров целевого инвестиционного портфеля Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения Определение и согласование правил информирования клиента Установление критериев оценки показателей инвестиционного портфеля Пересмотр (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля Мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и			

качества инвестиционного портфеля клиента Анализ изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля Составление прогноза денежного потока Оптимизация финансового плана Анализ использования заемных средств (кредитные продукты) Моделирование целевого портфеля Презентация согласованных финансовых решений клиенту Определение критериев взаимодействия с клиентом			

7.2. Перечень вопросов для подготовки к промежуточной аттестации зачёту

1. Понятие управления, виды систем управления.
2. Проблемы и риски внедрения информационных технологий в управлении экономическим объектом.
3. Понятие и классификация программного обеспечения.
4. Операционные системы.
5. Сервисные программы.
6. Системы программирования. Пакеты прикладных программ.
7. Использование несамостоятельных приложений Windows.
8. Общая характеристика и функциональные возможности текстового процессора MS Word. Настройка рабочей среды.
9. Шаблоны документов в MS Word. Редактирование документа. Форматирование текста с использованием стилей.
10. Вставка в текст различных объектов. Создание таблиц. Автоматическое составление оглавления. Использование сносок, колонтитулов и примечаний.
11. Общая характеристика и функциональные возможности табличного процессора MS Excel. Настройка рабочей среды. Основные понятия табличного процессора: книга, рабочий лист, электронная таблица, ячейка. Адресация ячеек таблицы. Типы данных.
12. Технология проектирования таблицы в MS Excel. Создание формул. Автозаполнение. Создание связанных таблиц.
13. Средства электронной таблицы для работы с базой данных: сортировка, фильтрация, подведение итогов.
14. Анализ данных с помощью сводных таблиц в MS Excel.
15. Технология создания диаграмм MS Excel. Редактирование и форматирование диаграмм.
16. Использование надстроек MS Excel в работе экономиста.
17. Системы подготовки презентаций.
18. Программное обеспечение для обработки компьютерной графики.
19. Программное обеспечение для проведения математических вычислений и статистической обработки данных.
20. Системы управления базами данных.

21. Базы и банки данных, базы знаний. Модели данных.
22. Проектирование баз данных. Хранилища данных.
23. Оперативная аналитическая обработка данных (OLAP-технология).
24. Технология Data Mining.
25. Стандартизация и сертификация программного обеспечения.
26. Понятие и классификация технических средств обеспечения информационных технологий. Вычислительная техника: этапы развития, классификация ЭВМ.
27. Персональные компьютеры: классификация, структура и принципы функционирования.
28. Периферийные устройства. Оргтехника. Средства связи. Специальные технические средства в предметной области.
29. Понятие и классификация компьютерных сетей.
30. Технические средства компьютерных сетей. Протоколы компьютерных сетей.
31. Глобальная сеть Интернет: история, принципы построения, сервисы сети.
32. Электронная почта. Всемирная информационная паутина (World Wide Web).
33. Разработка Web-страниц с использованием языка HTML.
34. Системы управления сайтом (CMS).
35. Разработка динамических Web-страниц. Использование сети Интернет в предметной области.
36. Понятие информационной безопасности, угрозы безопасности и их классификация. Компьютерная преступность.
37. Организационные, технические и программные методы защиты информации.
38. Криптографические методы защиты.
39. Электронная цифровая подпись и сертификаты.
40. Понятие и классификация моделей.
41. Аналитические и имитационные модели в экономике и управлении.
42. Основные принципы и этапы моделирования.
43. Основные понятия численных методов. Пакеты прикладных программ для дискретного и непрерывного моделирования.
44. Постановка задачи минимизации. Методы минимизации функций одной переменной.
45. Методы минимизации функций многих переменных.
46. Методы условной оптимизации.
47. Системы поддержки принятия решений.
48. Экспертные системы.
49. Системы искусственного интеллекта.
50. Тенденции развития технических и программных средств информационных технологий. Расширение использования информационных технологий предметной области. Пути решения проблем информатизации общества.

7.3. Примерные тестовые задания для контроля (мониторинга) качества усвоения материала в т.ч. в рамках рубежного контроля знаний⁹

Тема 1. Развитие информационных технологий и информационных систем

1. Информационный процесс-это...
 1. Хранение информации
 2. Обработка информации
 3. Передача информации
 4. Действия, выполняемые с информацией
2. Для чего предназначены информационные системы автоматизированного проектирования?
 1. Для автоматизации функций управленческого персонала.
 2. Для автоматизации любых функций компании и охватывают весь цикл работ от проектирования до сбыта продукции
 3. Для автоматизации функций производственного персонала.
 4. Для автоматизации работы при создании новой техники или технологии.
3. Что делают интеллектуальные системы?

⁹Рубежный контроль знаний проводится для студентов очной формы обучения и оценивается по шкале «зачет»\»незачет»

1. Вырабатывают информацию, на основании которой человек принимает решение.
 2. Производят ввод, систематизацию, хранение, выдачу информации без преобразования данных.
 3. Выполняют инженерные расчеты, создают графическую документацию.
 4. Вырабатывают информацию, которая принимается человеком к сведению и не превращается немедленно в серию конкретных действий.
4. Для чего предназначены информационные системы управления технологическими процессами?
1. Для автоматизации функций управленческого персонала.
 2. Для автоматизации функций производственного персонала.
 3. Для автоматизации любых функций компании и охватывают весь цикл работ от проектирования до сбыта продукции
 4. Для автоматизации работы при создании новой техники или технологии.
5. Для чего предназначены корпоративные информационные системы?
1. Для автоматизации функций управленческого персонала.
 2. Для автоматизации работы при создании новой техники или технологии.
 3. Для автоматизации функций производственного персонала.
 4. Для автоматизации любых функций компании и охватывают весь цикл работ от проектирования до сбыта продукции
6. Продолжите предложение: Информационное обеспечение ...
1. Содержит в своем составе постановления государственных органов власти, приказы, инструкции министерств, ведомств, организаций, местных органов власти.
 2. Содержит совокупность документов, регулирующих отношения внутри трудового коллектива.
 3. Определяет всю совокупность данных, которые хранятся в разных источниках.
 4. Включает комплекс технических средств, предназначенных для работы информационной системы.
7. Что делают информационно-поисковые системы?
1. Вырабатывают информацию, на основании которой человек принимает решение.
 2. Выполняют инженерные расчеты, создают графическую документацию.
 3. Производят ввод, систематизацию, хранение, выдачу информации без преобразования данных.
 4. Вырабатывают информацию, которая принимается человеком к сведению и не превращается немедленно в серию конкретных действий.
8. Для чего предназначены информационные системы организационного управления?
1. Для автоматизации функций управленческого персонала.
 2. Для автоматизации любых функций компании и охватывают весь цикл работ от проектирования до сбыта продукции
 3. Для автоматизации функций производственного персонала.
 4. Для автоматизации работы при создании новой техники или технологии.
9. Продолжите предложение: Программное обеспечение ...
1. Включает комплекс технических средств, предназначенных для работы информационной системы.
 2. Определяет всю совокупность данных, которые хранятся в разных источниках.
 3. Подразумевает совокупность математических методов, моделей, алгоритмов и программ для реализации задач информационной системы.
 4. Содержит совокупность документов, регулирующих отношения внутри трудового коллектива.
10. Информационная система (ИС) - ...
1. Это совокупность условий, средств и методов на базе компьютерных систем, предназначенных для создания и использования информационных ресурсов.
 2. Это совокупность программных продуктов, установленных на компьютере, технология работы в которых позволяет достичь поставленную пользователем цель.
 3. Это взаимосвязанная совокупность средств, методов и персонала, используемых для обработки данных.
 4. Это совокупность данных, сформированная производителем для ее распространения в материальной или в нематериальной форме.
11. Информационная технология (ИТ) - ...

1. Это совокупность данных, сформированная производителем для ее распространения в материальной или в нематериальной форме.
 2. Это совокупность программных продуктов, установленных на компьютере, технология работы в которых позволяет достичь поставленную пользователем цель.
 3. Это взаимосвязанная совокупность средств, методов и персонала, используемых для обработки данных.
 4. Это процесс, использующий совокупность средств и методов обработки и передачи данных и первичной информации для получения информации нового качества о состоянии объекта, процесса или явления.
12. Система средств и способов сбора, передачи, накопления, обработки, хранения, представления и использования информации:
1. Информационный процесс
 2. Информационная технология
 3. Информационная система
 4. Информационная деятельность
13. Под информационной технологией понимаются операции, производимые с информацией:
1. Только с использованием компьютерной техники
 2. Только на бумажной основе
 3. И автоматизированные, и традиционные бумажные операции
 4. Только автоматизированные операции
14. АИС, обеспечивающая информационную поддержку целенаправленной коллективной Деятельности предприятия, – это:
1. АИС управления технологическими процессами
 2. Финансовая АИС
 3. Глобальная АИС
 4. Корпоративная АИС
15. Вид аналога собственноручной подписи, являющийся средством защиты информации:
1. Пароль
 2. Авторизация
 3. Персонализация
 4. Электронная цифровая подпись
16. Наиболее устойчивая к неисправностям отдельных узлов, и легко наращиваемая и конфигурируемая топология сети:
1. Шинная
 2. Радиальная
 3. Петлевая
 4. Кольцевая
17. Система, в которой протекают информационные процессы, составляющие полный жизненный цикл информации:
1. Информационная система
 2. Компьютерная сеть
 3. Организационная система
 4. Социальная система
18. Организация, осуществляющая физическое проектирование на основе существующей концепции ИС:
1. Системный интегратор
 2. Разработчик ИС
 3. Консалтинговая фирма
 4. Аудиторская фирма
19. Целью автоматизации финансовой деятельности является:
- повышение квалификации персонала
1. Устранение рутинных операций и автоматизированная подготовка финансовых документов
 2. Снижение затрат
 3. Автоматизация технологии выпуска продукции
 4. Приобретение нового оборудования
20. Для просмотра документов в 1С:Предприятии предусмотрены

1. Проводки
2. Журналы
3. Справочники
4. Константы

21. Регламентные операции налогового учета (по налогу на прибыль) выполняются документом

1. Журнал операций
2. Банковские выписки
3. *Закрытие месяца*
4. Авансовый отчет

22. Предназначены для хранения сведений о множестве однотипных объектов, которые используются при ведении аналитического учета и для заполнения документов

1. Справочники
2. Константы
3. Регистры
4. Отчеты

23. Набор значений, используемых для ведения аналитического учета по бухгалтерским счетам

1. Нет верного ответа
2. Счета
3. Субсчета
4. Субконто

24. Механизм предоставляющий пользователю возможность автоматизировать ввод часто повторяющихся операций.

1. Типовые операции
2. Копирование
3. Быстрый ввод
4. Нет верного ответа

25. Одна ячейка в таблице справочника всегда выделена интенсивным цветом и называется

1. Активная
2. Неактивная
3. Нет верного ответа
4. Все верны

26. Отчет, предназначенный для представления данных бухгалтерских итогов в графическом виде

1. Оборотно-сальдовая ведомость
2. Шахматка
3. Диаграмма
4. Главная книга

27. Механизм проводок предназначенный для автоматического контроля вводимых операций

1. Корректные проводки
2. Монитор пользователя
3. Администрирование
4. Нет верного ответа

28. Отчеты, предназначенные для передачи различным контролирующим инстанциям

1. Специализированные
2. Регламентированные
3. Стандартные
4. Общие

29. Действие, которое выполняет изменения других данных системы на основании информации документа

1. Копирование документа
2. Оформление документа
3. Контроль документа
4. Проведение документа

30. Система 1С позволяет вести бухгалтерский учет нескольких предприятий в одной информационной базе для этого используется

1. Разделитель учета
2. Табло счетов
3. План счетов
4. Параметры амортизации

31. ERP-система является инструментом:

1. Хранения и поиска информации
2. Реализации модели процессов корпоративного управления
3. Программирования на современных языках
4. Представления бухгалтерской отчетности

32. Базовые информационные процессы оперируют:

1. Информацией
2. Данными
3. Знаниями
4. Компетенциями
5. Суждениями

33. Достаточно ли показателя возврата на инвестиции (ROI) для оценки эффективности ИТ-проекта?

1. Да, так как ROI зависит только от активности оборотов капиталов и прибыли на каждый оборот, то менеджмент может использовать его в качестве количественного показателя эффективности ИТ, оценки прибыльности, отчетности, планирования и оправданности вложений.
2. Нет, так как компании используют сразу четыре метода - два финансовых, куда входит расчет показателя ROI и два нефинансовых. Именно на основании таких оценок экономической эффективности уже можно принять оптимальное решение, запускать ли ИТ -проект или нет и определиться, какой из ИТ - проектов компании более выгоден.
3. Нет, так как ROI никак не учитывает время, в течение которого эта прибыль была получена, а нужно учитывать общую сумму инвестиций в течение некоего периода времени и принимать во внимание все доходы и затраты за этот период.

34. Какие виды работ выполняются при проведении ИТ-аудита?

1. Инвентаризация и осмотр имеющейся техники, локальной сети и сетевого оборудования.
2. Оценка экономической эффективности при проведении ИТ-аудита.
3. Сбор информации от конечных пользователей (жалоб и пожеланий и выявление ключевых проблемных моментов) по работе компьютеров, сети, оргтехники и программного обеспечения.
4. Составление бюджета по внедрению новых информационных технологий.

5. Подготовка заключения по результатам проведения IT-аудита, разработка предложения, планов по оптимизации работоспособности компьютерной техники, оргтехники, сетевых компонентов и программного обеспечения.

35. Какие из нижеперечисленных подсистем и процедур обработки информации относятся к системам принятия решений?

1. Контроль выполнения, распоряжения, связь.
2. Сортировка, слияние, модификация.
3. Моделирование, анализ, прогнозирование.
4. Моделирование, выработка альтернатив.
- 5.

36. Какие из нижеперечисленных формулировок относятся к понятию процесса информационной технологии?

1. Копирование данных с одного носителя на другой.
2. Запрос на поиск информации.
3. Переход по ссылке на сайте.
4. Функционирование панели индикаторов бизнес-процесса на мониторе.

37. Основными фазами жизненного цикла КИС являются:

1. Зарождение, разработка, эксплуатация, демонтаж
2. Планирование, разработка, внедрение, эксплуатация
3. Зарождение, разработка, эксплуатации
4. Разработка, внедрение, эксплуатация

ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ БИЗНЕСА

Практикум

Тема 1. Общие положения предпринимательского права.

Задача (задание) №1.

Гражданин Иванов обратился в адвокатское бюро с вопросом о том, какие виды деятельности являются предпринимательской деятельностью:

- выполнение гражданином Ивановым ремонтных работ по заказам своих родственников, знакомых, соседей и других лиц;
- вклады гражданина Иванова в банковских учреждениях и систематическое получение прибыли в виде процентов, которая, однако, по мнению Иванова, однако составляет размер, не превышающей размер инфляции в стране, в связи с чем не может рассматриваться как прибыль;
- оказание услуг по репетиторству – подготовка школьников по иностранному языку для поступления в учебные учреждения;
- получение авторских вознаграждений от издательств за публикацию книг и вознаграждений по лицензионным договорам за использование созданного Ивановым изобретения.

По мнению представителя адвокатского бюро, все виды деятельности, которыми занимается Иванов, не являются предпринимательской, за исключением выполнения ремонтных работ для лиц, не являющихся его родственниками.

Вопросы: Перечислите виды предпринимательской деятельности. Прав ли представитель адвокатского бюро? Определите относится ли к предпринимательской те виды деятельности, которыми занимается гражданин Иванов?

Задача (задание) №2.

Индивидуальный предприниматель Семушина Л.В. заключила с туристической фирмой «Сакура-94» договор от 01.08.2018 г. на поездку в Китай. Из договора, приложения к нему и других материалов дела следует, что целью поездки указанного лица являлось приобретение товара (около 3 тысяч мягких детских игрушек) не для личного семейного потребления, а для реализации его через магазин в городе Екатеринбурге, т.е. поездка связана с предпринимательской деятельностью. В деле имеются копия свидетельства о государственной регистрации предпринимателя Семушиной Л.В., осуществляющей свою деятельность без образования юридического лица, договор от 03.07.2018 г. № 341 на реализацию через торговую сеть привозимых из КНР мягких детских игрушек. В договоре определено, что Семушина Л.В. действует как предприниматель на основании свидетельства IV-ВИ № П-378. Кроме того, в акте приемки товаров от 23.09.2018 г., подписанном истцом и ответчиком, также отмечено, что Семушина Л.В. является индивидуальным предпринимателем, указан номер свидетельства о государственной регистрации предпринимателя.

Семушина Л.В. обратилась в Арбитражный суд Свердловской области с иском к обществу с ограниченной ответственностью «Сакура-94» о возмещении ущерба в сумме 24084 рублей, причиненного ненадлежащим исполнением обязательства и компенсации морального вреда в соответствии с Законом РФ «О защите прав потребителей».

Решением от 15.01.2019г. иск удовлетворен в части взыскания материального ущерба и морального вреда в сумме 7272 рублей.

Постановлением апелляционной инстанции от 28.02.2019 г. решение отменено, дело производством прекращено. Апелляционная инстанция сочла данный спор неподведомственным арбитражному суду, поскольку он возник в связи с ненадлежащим исполнением обязательств о продаже туристско-экскурсионной путевки по договору от 01.08.2018 г., заключенному с физическим лицом, и из условий этого договора не следует, что он заключен в связи с осуществлением истцом предпринимательской деятельности.

Вопросы: Являются ли возникшие между Семушиной Л.В. и ООО «Сакура-94» отношения предпринимательскими? Подлежат ли применению к данным отношениям нормы Гражданского кодекса РФ о предпринимательской деятельности? Какова подведомственность данного спора? Применяется ли к данным правоотношениям нормы Закона РФ «О защите прав потребителей»? Правильное ли решение приняли суды первой инстанции и апелляционной инстанции?

Задача (задание) №3.

Служащий одной из организаций Государственной архивной службы Миронов А.И. по просьбе своего знакомого Нефедова Б.В., работающего директором коммерческой фирмы «Орион», подыскал покупателя для продажи партии стиральных машин. После реализации товара фирма выплатила Миронову А.И. вознаграждение в размере 1,5 процента от суммы сделки и предложила ему продолжить сотрудничество по сбыту товаров.

Можно ли считать Миронова А.И. предпринимателем?

Являются ли действия Миронова А.И. и фирмы «Орион» правомерными?

Как регламентируется действующим законодательством деятельность индивидуальных предпринимателей?

Назовите нормативно-правовые акты, которыми регулируется деятельность индивидуальных предпринимателей.

Задача (задание) №4.

Дмитриев В.Ф. окончил юридический институт, получил диплом о высшем образовании. При этом трудоустроиться по специальности не смог и стал работать диспетчером в коммерческой организации. Проработав два года, Дмитриев В.Ф., не расторгнув трудовой договор (контракт) с коммерческой организацией, зарегистрировался в качестве индивидуального предпринимателя и стал оказывать гражданам платные юридические услуги. Гонорары от юридической практики стали основным источником доходов Дмитриева В.Ф.

Является ли правомерной деятельность Дмитриева В.Ф. по оказанию юридических услуг?

В случае если вы считаете, что Дмитриевым В.Ф. допущены нарушения, то укажите, какие именно?

Аргументируйте свой ответ о правомерности либо не правомерности действий Дмитриева В.Ф. ссылками на конкретные нормативно-правовые акты.

Тема 2. Право на осуществление предпринимательской деятельности

Задача (задание) №1.

Прокурор обратился в арбитражный суд с иском о ликвидации унитарного предприятия в связи с осуществлением им фармацевтической деятельности после аннулирования лицензии на ее ведение.

Ответчик был лишен лицензии департаментом здравоохранения области в связи с тем, что осуществлял выпуск лекарственных средств с нарушением установленных требований. По мнению лицензирующего органа, согласно пункту 2 статьи 61 Гражданского кодекса РФ юридическое лицо может быть ликвидировано в случае осуществления деятельности без надлежащего разрешения (лицензии).

Несмотря на аннулирование лицензии, предприятие продолжало фармацевтическую деятельность.

Суд отказал в ликвидации юридического лица, ссылаясь на то, что оно может осуществлять другие виды деятельности, кроме фармацевтической.

Вопросы: Подлежит ли лицензированию фармацевтическая деятельность? Вправе ли лицензирующий орган лишить юридическое лицо лицензии? Правильно ли поступил суд, отказав в удовлетворении заявления о ликвидации юридического лица?

Тема 4. Субъекты предпринимательского права.

Задача (задание) №1.

Горин – один из участников полного товарищества (ПТ) по торговле компьютерами, решил организовать свое дело, создав еще товарищество на вере. Найдя заинтересованную фирму, Горин предложил ей роль полного товарищества, а за собой сохранил статус вкладчика. В учредительном договоре было предусмотрено, что руководить товариществом будет Горин – директор (его доля в складочном капитале составила 90%).

Вскоре после регистрации второй участник (фирма) попытался отстранить Горина от руководства.

Какие аргументы второй участник (фирма) может использовать в этих целях? Является ли директор товарищества органом юридического лица? Может ли директор Горин действовать от имени товарищества на вере без доверенности?

Задача (задание) №2.

Между исполнительным органом субъекта РФ, некоммерческой организацией (государственным учреждением – художественной школой) и коммерческой организацией подписан инвестиционный контракт, целью которого является создание нормальных жилищных условий для работников некоммерческой организации (заказчика). В соответствии с условиями контракта коммерческая организация (инвестор) обязуется за счет собственных либо привлеченных инвестиций произвести строительство жилого дома, который впоследствии станет собственностью субъекта РФ, а квартиры в нем будут предоставлены заказчиком своим работникам по договорам найма.

Вправе ли некоммерческая организация заключать указанный контракт, если ее уставом предусматривается право для выполнения стоящих перед ней задач заключать договоры с юридическими и физическими лицами, а одной из целей деятельности организации является создание условий для роста профессионального мастерства и преемственности художественной школы?

Задача (задание) №3.

Иностранная организация – резидент Великого Герцогства Люксембург заключает договор простого товарищества с российской организацией. Иностранная организация вкладывает денежные средства для осуществления инвестиций в акции российских организаций на российском фондовом рынке. По условиям договора российская организация ведет общие дела данного простого товарищества и перечисляет в соответствии с этим договором часть возникающего дохода пропорционально доле участия иностранной организации в простом товариществе. Приводит ли данная деятельность иностранной организации к образованию постоянного представительства

Задача (задание) №4.

ООО «Мира-Торг» обратилось в Калининградский областной суд с заявлением о признании противоречащими федеральному законодательству и недействующими положений Закона Калининградской области от 21 марта 2015 г. № 513 «О государственной поддержке, предоставляемой субъектам предпринимательской деятельности, осуществляющим производство продукции из товаров, ввозимых на территорию Калининградской области», указав, что оспариваемый закон принят в нарушение прав и свобод, предусмотренных федеральным законодательством Российской Федерации.

Статьей 3 оспариваемого закона установлен перечень требований для субъектов предпринимательской деятельности, осуществляющих производство продукции из товаров, ввозимых на территорию Калининградской области, с целью признания их местными товаропроизводителями.

Согласно ст. 6 целью принятия указанного закона является поддержка субъектов предпринимательской деятельности, осуществляющих производство продукции из товаров, ввозимых на территорию Калининградской области, путем предоставления правовой защиты их деятельности, установления льготного порядка ведения местными товаропроизводителями хозяйственной деятельности, а также первоочередного учета интересов местных товаропроизводителей при разработке нормативных правовых актов по вопросам их деятельности и иные меры поддержки.

Вправе ли субъекты РФ принимать нормативно-правовые акты, регулирующие перечисленные вопросы? Есть ли основания для удовлетворения заявленных требований?

Тема 5. Банкротство.

Задача (задание) №1.

Юридическая консультация № 26 Коллегии адвокатов города Москвы обратилась в Арбитражный суд города Москвы с иском к открытому акционерному обществу «Общешаэкспорт» о взыскании задолженности за предоставленные на основании договора № 14-Юр/2017 адвокатские услуги и процентов за пользование чужими денежными средствами в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Решением от 26.06.2017г. исковые требования удовлетворены в полном объеме.

При рассмотрении дела в вышестоящем суде выяснилось, что, принимая решение об удовлетворении исковых требований, судом не учтено, что иск по настоящему делу заявлен 16.05.2017г., в то время как определением Арбитражного суда города Москвы от 07.12.2016г. по другому делу (№ А40-43423/00-95-71Б) в отношении ПАО «Общешаэкспорт» возбуждено дело о признании его несостоятельным (банкротом) и введено наблюдение, в связи с чем решение суда первой инстанции было отменено.

Вопросы: Каковы последствия возбуждения дела о признании должника несостоятельным (банкротом)? Вправе ли кредиторы должника, в отношении которого возбуждено дело о признании его несостоятельным (банкротом), обращаться с иском в арбитражный суд к должнику в целях удовлетворения своих требований в индивидуальном порядке? Правильно ли поступил суд вышестоящей инстанции, отменив решение нижестоящего суда?

Задача (задание) №2.

В арбитражный суд обратился кредитор с заявлением о признании несостоятельным его должника. После возбуждения производства по делу о несостоятельности (банкротстве) с аналогичным заявлением обратился другой кредитор этого должника. Арбитражный суд отказал второму кредитору в принятии его заявления поскольку производство по делу о несостоятельности соответствующего должника уже возбуждено. Данному кредитору было разъяснено его право обратиться в арбитражный суд с заявлением об участии в деле в качестве кредитора.

- По какому основанию, предусмотренному Арбитражным процессуальным кодексом РФ, арбитражный суд отказал в принятии заявления?

- Правильно ли поступил арбитражный суд?

Задача (задание) №3.

В отношении ООО «Забава» было возбуждено дело о несостоятельности и введено наблюдение. ПК «Строитель» обратился к временному управляющему с заявлением о признании его конкурсным

кредитором и внесении в реестр требований кредиторов задолженности в сумме 2 млн. рублей, из которых 1,8 млн. рублей – сумма задолженности по оплате выполненных для должника строительных работ, а 200 тысяч рублей – сумма неустойки за весь период просрочки платежа. Временный управляющий отказался включить данное требование в реестр требований кредиторов, поскольку:

Во-первых, обязанность по оплате наступила после подачи заявления о признании должника банкротом и должна рассматриваться как текущие платежи;

Во-вторых, сумма процентов не может быть учтена при расчете требований конкурсного кредитора.

Обоснованы ли возражения временного управляющего?

Задача (задание) №4.

ООО «Племзавод «Колокшанка» (далее - Племзавод) обратилось в арбитражный суд с заявлением о признании банкротом ООО «Фермер» (далее – Общество). В обоснование своего заявления Племзавод сослался на наличие неудовлетворенного требования о возврате стоимости доли в уставном капитале Общества.

Арбитражный суд в возбуждении дела о несостоятельности (банкротстве) отказал, обосновав отказ тем, что требования учредителя в связи с участием в Обществе не могут явиться основанием для возбуждения дела о банкротстве.

Правомерен ли отказ?

Могут ли учредители организации быть признаны конкурсными кредиторами?

Тема 6. Правовой режим имущества

Задача (задание) №1.

Государственное унитарное предприятие обратилось в арбитражный суд с иском к акционерному обществу, являющемуся правопреемником производственного объединения, о признании права хозяйственного ведения на имущество, включенное в уставный капитал акционерного общества, ранее переданное государственному унитарному предприятию собственником данного имущества.

Ответчик, возражая против иска, сослался на смысл и содержание статей 294 и 299 Гражданского кодекса Российской Федерации, из которых следует, что передать государственное имущество предприятию на праве хозяйственного ведения может только собственник государственного имущества в лице уполномоченных органов. Ни производственное объединение, ни его правопреемник - акционерное общество в силу их статуса не являлись и не могли являться собственниками государственного имущества и, следовательно, не могли наделить истца правом хозяйственного ведения или лишить его этого права.

- Вправе ли государственное унитарное предприятие распорядиться имуществом (движимым и недвижимым), переданным ему на праве хозяйственного ведения?

- Может ли быть признана недействительной сделка по передаче имущества, находящегося на праве хозяйственного ведения, в уставный капитал акционерного общества?

- Может ли акционерное общество обладать имуществом на праве хозяйственного ведения?

Задача (задание) №2.

В арбитражный суд обратилось акционерное общество с иском об истребовании имущества из незаконного владения комбината.

Из представленных в арбитражный суд документов следовало, что в связи с исполнением обязательств по договору подряда на капитальное строительство, заключенному истцом и ответчиком, истцом на территорию ответчика было завезено оборудование: подъемник и пять бригадных вагончиков. По окончании строительных работ акционерное общество - подрядчик не смогло вывезти завезенное оборудование в связи с удержанием его комбинатом.

Из представленных суду документов следовало, что у ответчика сохранился только подъемник, а пять вагончиков отсутствуют.

- Вправе ли акционерное общество предъявить комбинату виндикационный иск?

- Что может быть предметом виндикационного иска?

- Подлежит ли иск удовлетворению?

Задача (задание) №3.

Банк по договору от 29.07.20017г. № 61 предоставил предпринимателю Никитину Н.И. кредит для осуществления предпринимательской деятельности в сумме 1 094 592 рублей 86 копеек на срок до 29.01.2019 г.

В обеспечение обязательств, принятых по кредитному договору заемщиком, стороны заключили договор о залоге от 31.07.2017 г., в котором указано, что предприниматель Никитин Н.И. предоставляет в залог домовладение, принадлежащее ему по праву собственности на основании регистрационного удостоверения, от 24.07.2017 г. № 7244.

Между тем Никитин Н.И. с 2012 года состоит в зарегистрированном браке с Никитиной Ю.Е. и имеет малолетних детей. Согласие супруги на совершение договора залога не было получено.

- Вправе ли предприниматель, состоящий в браке, передать имущество, нажитое в период брака, по договору залога без согласия супруги?
- В какой форме должно быть дано согласие супруги на совершение сделки?
- Может ли договор залога быть признан недействительным?

Задача (задание) №4.

В арбитражный суд обратилось общество с ограниченной ответственностью с иском об устранении нарушения права собственности на нежилое помещение, не связанного с лишением владения.

Из представленных в арбитражный суд документов следовало, что спорное нежилое помещение принадлежит истцу на праве собственности. Указанное помещение соприкасается с помещением, арендуемым акционерным обществом. Акционерное общество установило металлическую дверь, которая на день рассмотрения спора замурована, чем закрыла доступ в помещение обществу с ограниченной ответственностью.

Арбитражный суд исследовал представленные истцом доказательства, подтверждающие, что вход в помещение возможен только из помещения акционерного общества.

- Какой иск вправе предъявить в арбитражный суд общество с ограниченной ответственностью?
- Какое решение должен принять арбитражный суд?

Задача (задание) №5.

Акционерное общество «Союзтеплострой» обратилось в Арбитражный суд Челябинской области с иском к обществу с ограниченной ответственностью «Союзтеплострой» о признании права на фирменное наименование, об обязании ответчика прекратить его использование и о внесении изменений в учредительные документы и товарный знак.

Решением от 10.06.2018 г. исковые требования были удовлетворены. При этом арбитражный суд обязал ответчика в 30-дневный срок с момента вступления решения в законную силу внести изменения в учредительные документы и свидетельство на товарный знак.

Высший Арбитражный Суд РФ отменил данное решение.

1. Какие элементы входят в состав фирменного наименования?
2. Было ли нарушено исключительное право на фирменное наименование?
3. Имеются ли основания для отмены решения суда первой инстанции?

Задача (задание) №6.

Концерн «Калина» обратилось в суд с жалобой на решение Федеральной службы по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам об отказе в регистрации товарного знака «Фтородент» в отношении зубной пасты. В качестве третьего лица по делу, не заявляющим самостоятельных требований на предмет спора, было привлечено АО КО «Свобода», которое в течение длительного периода времени (более 30 лет) выпускало зубную пасту с названием «Фтородент».

Какое решение должен принять суд?

Может ли быть зарегистрировано в качестве товарного знака:

- обозначение, вошедшее во всеобщее употребление как товар определенного вида;
- обозначение, указывающее на вид, качество, свойство товара?

Задача (задание) №7.

Решением Федеральной службе по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам было принято решение о регистрации товарного знака «Чайф» в отношении известной чайной компании на ее продукцию. Музыкальная группа обжаловала данное решение в суд, ссылаясь на то, что группа «Чайф» за последние годы приобрела в стране общеизвестность и не могла быть зарегистрирована в качестве товарного знака без согласия музыкантов группы. Кроме того, группа «Чайф» потребовала прекращения использования товарного знака «Чайф» на продукции чайной компании.

Чайная компания и Федеральная служба не согласились с предъявленными требованиями.

- Правильно ли принято решение Федеральной службой по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам о регистрации товарного знака «Чайф» без согласия музыкальной группы?

- Какие основания для отказа в регистрации товарного знака предусмотрены частью четвертой Гражданского кодекса РФ?

- Какое решение должен принять суд?

Тема 9. Антимонопольное регулирование.

Задача (задание) №1.

АО "Энергетик" является энергоснабжающей организацией и на региональном рынке энергоснабжения занимает доминирующее положение. Контрагентами АО "Энергетик" являются организации, потребляющие энергию для собственных нужд, а также полностью или частично передающие приобретенную энергию другим лицам. Одним из таких контрагентов АО "Энергетик" является МП "Электросети".

В связи с неоднократным нарушением сроков оплаты переданной электроэнергии АО "Энергетик" направило в адрес МП "Электросети" письма, свидетельствующие о намерении АО "Энергетик" в одностороннем порядке ограничить подачу электроэнергии муниципальному предприятию путем отключения части подстанций, обеспечивающих энергоснабжение потребителей. В подтверждение своих намерений АО "Энергетик" произвело веерные отключения перечисленных подстанций.

Рассмотрев изложенные обстоятельства, территориальный антимонопольный орган квалифицировал действия АО "Энергетик" как злоупотребление доминирующим положением на рынке, выразившееся в намерении и совершении действий по веерному отключению части подстанций МП "Электросети". Антимонопольный орган полагал, что злоупотребление доминирующим положением АО "Энергетик" выразилось также в отказе последнего от предложения МП "Электросети" отключать электроэнергию, используя сети муниципального предприятия, только тем лицам, которые несвоевременно оплачивают муниципальному предприятию потребленную электроэнергию.

АО «Энергетик» не согласилось с мнением антимонопольного органа и сослалось на то обстоятельство, что использует меры защиты своих прав из договора энергоснабжения, предусмотренные законодательством. Территориальное управление пришло к выводу, что действие ст. 486 и 546 ГК, позволяющих кредитору при наличии указанных в статьях обстоятельств в одностороннем порядке приостанавливать, прекращать или изменять правоотношение, ограничено ст. 10 Закона о защите конкуренции, а именно теми ее положениями, которые запрещают лицу, занимающему доминирующее положение на рынке, совершать такие действия, которые привели или могут привести к ущемлению интересов других хозяйствующих субъектов или физических лиц.

Посчитав, что АО "Энергетик" злоупотребляет доминирующим положением на рынке, территориальное управление выдало предписание о немедленном прекращении веерных отключений подстанций, в результате которых МП "Электросети" лишено возможности обеспечивать подачу энергоресурсов абонентам, не имеющим задолженности за потребленную электроэнергию.

Вопросы:

1. Можно ли рассматривать в качестве злоупотребления доминирующим положением отказ АО "Энергетик" отключать собственными силами абонентов МП "Электросети", несвоевременно оплачивающих электроэнергию?

2. Является ли правомерным вынесение антимонопольным органом предписания в данной ситуации?

Рекомендации. Необходимо внимательно изучить антимонопольное законодательство с целью уяснения категории злоупотребления доминирующим положением как одной из форм злоупотребления гражданскими правами. Следует также учитывать специальные положения законодательства об электроэнергетике (Постановление Правительства Российской Федерации от 5 января 1998 г. N 1 «Порядок прекращения или ограничения подачи электрической энергии и газа организациям-потребителям при неоплате поданных им (использованных ими) топливно-энергетических ресурсов»:

1. Настоящий Порядок определяет последовательность действий энергоснабжающей или газоснабжающей организации по прекращению или ограничению подачи топливно-энергетических ресурсов (электрической энергии и газа) на основании пункта 5 статьи 486 и пункта 1 статьи 546 Гражданского кодекса Российской Федерации при неоднократном нарушении организацией-потребителем сроков оплаты поданных ей (использованных ею) топливно-энергетических ресурсов (неоплата за два периода платежа, установленных договором).

2. Настоящий Порядок является льготным и распространяется на организации-потребители, прекращение или ограничение подачи топливно-энергетических ресурсов которым может привести к опасности для жизни людей и тяжелым экологическим последствиям, а также на медицинские учреждения, организации связи, объекты жилищно-коммунального хозяйства, объекты вентиляции, водоотлива и основные подъемные устройства угольных и горнорудных организаций и метрополитен.

3. При неоплате организацией-потребителем поданных ей (использованных ею) топливно-энергетических ресурсов за один период платежа, установленный договором, энергоснабжающая или газоснабжающая организация предупреждает организацию-потребителя, что в случае неуплаты задолженности до истечения второго периода платежа может быть ограничена подача (потребление) соответствующих топливно-энергетических ресурсов.

При задержке платежей сверх установленного в предупреждении срока энергоснабжающая или газоснабжающая организация вправе ввести ограничение подачи (потребления) топливно-энергетических ресурсов до уровня аварийной брони если иное не предусмотрено договором. При введении указанного ограничения энергоснабжающая или газоснабжающая организация извещает об этом организацию-потребителя, за сутки до введения ограничения.

Ограничение подачи (потребления) топливно-энергетических ресурсов производится:

организацией-потребителем самостоятельно в указанный в предупреждении срок путем сокращения использования этих ресурсов;

энергоснабжающей или газоснабжающей организацией путем принудительного ограничения подачи указанных ресурсов. При этом энергоснабжающая или газоснабжающая организация имеет право в присутствии представителей государственного энергетического надзора и организации-потребителя произвести необходимые оперативные переключения в энергетических установках, принадлежащих организации-потребителю, если со своих объектов она не может реализовать принадлежащее ей право ограничения потребления топливно-энергетических ресурсов.

Возобновление подачи топливно-энергетических ресурсов осуществляется на основании соглашения сторон по результатам рассмотрения конфликтной ситуации и мер, принятых организацией-потребителем.

4. Если по истечении пяти дней со дня введения ограничения подачи (потребления) топливно-энергетических ресурсов организацией-потребителем не будет погашена образовавшаяся задолженность, то энергоснабжающая или газоснабжающая организация вправе прекратить полностью подачу топливно-энергетических ресурсов до полного погашения задолженности, если иное не предусмотрено договором или дополнительным соглашением сторон, за исключением случаев, установленных федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

В указанный срок организация-потребитель обязана погасить имеющуюся задолженность или принять меры к безаварийному прекращению технологического процесса, обеспечению безопасности людей и сохранности оборудования в связи с прекращением подачи топливно-энергетических ресурсов.

Энергоснабжающая или газоснабжающая организация обязана не менее чем за одни сутки сообщить организации-потребителю день и час прекращения подачи топливно-энергетических ресурсов и проинформировать об этом органы исполнительной власти субъекта Российской Федерации и Министерство топлива и энергетики Российской Федерации.

5. Подача топливно-энергетических ресурсов возобновляется по соглашению сторон.

При этом энергоснабжающая или газоснабжающая организация вправе потребовать заключения нового договора, который может предусматривать на срок до одного квартала сокращение периода платежа, а также выставление организацией-потребителем аккредитива или предоставление иных гарантий платежа.

После возобновления подачи топливно-энергетических ресурсов энергоснабжающая или газоснабжающая организация не обязана поставлять организации-потребителю недоданное в результате введения ограничения или прекращения подачи количество топливно-энергетических ресурсов, если иное не предусмотрено соглашением сторон.

6. В случаях, когда к сетям, принадлежащим организации-потребителю, подключены абоненты, которые своевременно оплачивают использованные топливно-энергетические ресурсы, организация-потребитель обязана по соглашению с энергоснабжающей или газоснабжающей организацией обеспечить подачу этим абонентам топливно-энергетических ресурсов в необходимых для них объемах.

Решением Высшего Арбитражного Суда РФ от 17 сентября 2012 г. N ВАС-9586/12 пункт 6 настоящего Порядка признан не противоречащим действующему законодательству

7. Не подлежит ограничению ниже аварийной (технологической) брони или прекращению подача топливно-энергетических ресурсов организациям, перечень которых утверждается Правительством Российской Федерации.

Об обеспечении устойчивого газо- и энергоснабжения финансируемых за счет средств федерального бюджета организаций, обеспечивающих безопасность государства см. постановление Правительства РФ от 29 мая 2002 г. N 364

Задача (задание) №2.

Акционерное общество «Импульс» разработало и выпустило на рынок новую модель компьютера. Никто из конкурентов некоторое время не мог предложить покупателям такую продукцию. Однако позже структура рынка изменилась, и он стал наполняться множеством аналогичных товаров. Не желая снижать цены, АО «Импульс» обратилось в федеральную антимонопольную службу с просьбой запретить другим хозяйствующим субъектам выпускать компьютеры, аналогичные продукции АО «Импульс».

Вопросы: 1. Оцените правомерность просьбы АО «Импульс». 2. Являются ли такие действия правомерными средствами конкуренции? 3. Назовите правомерные средства конкурентной борьбы. Рассмотрите правовой режим их использования.

Задача (задание) №3.

Предприятие, осуществляющее железнодорожные перевозки, установило на свои услуги необоснованные тарифы. Антимонопольные органы усмотрели в этом нарушение антимонопольного законодательства и предписали указанному предприятию изменить соответствующие тарифы, указав их конкретные размеры. Предприятие считает, что такие тарифы оно вправе устанавливать исключительно самостоятельно.

Вопросы: 1. Оцените с правовой точки зрения позиции сторон в споре. 2. Какие полномочия антимонопольных органов могут быть использованы в данном случае? 3. В чем особенность рынка железнодорожных перевозок?

Задача (задание) №4.

АО обратилось в Арбитражный суд с заявлением о признании недействительным решения управления ФАС от 08.07.2018 о нарушении антимонопольного законодательства. В феврале 2010 АО направило в адрес Федерального бюджетного учреждения Исправительная колония № 8 проект государственного контракта от 10.02.2018 на теплоснабжение, п. 3 Приложения № 1 к которому в перечень включенных в контракт объектов включена тепловая трасса к жилому дому № 2 по ул. Северной в г. Челябинске. Учреждением проект контракта подписан с протоколом разногласий без номера и даты, которым указанная теплотрасса исключена из Приложения № 1 к контракту. Протокол разногласий получен АО 16.02.2018, о чем свидетельствует соответствующая отметка на сопроводительном письме. Направленным в адрес учреждения 26.02.2018 протоколом урегулирования разногласий без номера и даты АО настаивало на принятии Приложения № 1 к контракту в своей

редакции. Учреждение 01.04.2018 обратилось в управление с жалобой на действия АО, в которой просило обязать данное общество исключить строку № 3 из Приложения № 1 к государственному контракту на теплоснабжение. Протоколом разногласий к протоколу урегулирования разногласий без номера и даты учреждение настаивало на исключении теплотрассы из Приложения № 1 к контракту. Протокол разногласий получен АО 28.05.2018, что подтверждается соответствующей отметкой на копии сопроводительного письма. Этот протокол разногласий подписан АО. Приказом от 15.06.2018 руководителем управления ФАС возбуждено дело о нарушении АО ч. 1 ст. 10 ФЗ «О защите конкуренции». По итогам рассмотрения дела о нарушении антимонопольного законодательства управлением ФАС принято решение от 08.07.2018, которым действия АО, выразившиеся в навязывании условия государственного контракта на теплоснабжение от 10.02.2018, а именно п. 3 Приложения № 1, который предусматривает для теплоснабжения объектов тепловую трассу к жилому дому № 2 по ул. Северная г. Челябинска от ОТ-31 до ТК-31-2, противоречащими п. 3 ч. 1 ст. 10 ФЗ «О защите конкуренции». Полагая, что решение управления является незаконным, АО обратилось в Арбитражный суд с соответствующим заявлением.

Вопросы: 1. Какое решение должен принять суд? 2. Какие виды антиконкурентных действий вы знаете? 3. К какой ответственности привлекаются лица, занимающиеся антиконкурентными действиями?

Задача (задание) №5.

АО «Сбербанк России» в лице Чувашского отделения № 8613 обратилось в Арбитражный суд с заявлением о признании незаконными решения и предписания Управления Федеральной антимонопольной службы по Чувашской Республике от 25.06.2017. Как следует из материалов дела, 11.08.2016 Министерство экономического развития и торговли Чувашской Республики обратилось в антимонопольный орган с жалобой на действия Сбербанка России, выразившиеся в повышении Чувашским отделением № 8613 тарифа за перечисление в бюджет физическими лицами неналоговых платежей (штрафов, пеней, сборов). С целью проверки обоснованности обращения ФАС направило в адрес Сбербанка России запрос о предоставлении информации об услуге по осуществлению наличных переводов физических лиц в бюджетную систему Российской Федерации с письменным обоснованием повышения указанных тарифов. Письмом от 01.10.2016 Банк сообщил антимонопольному органу о произошедших с 01.07.2016 изменениях в тарифах по переводу неналоговых платежей в бюджет и государственные внебюджетные фонды при отсутствии договора с юридическими лицами на территории Чувашской Республики: изменение коснулось минимальной величины оплаты услуги в рублях - с 20 рублей до 25 рублей (увеличение на 25%), при этом максимальная величина в рублях и процентное отношение от суммы остались прежними. Письменное обоснование повышения минимальной величины платы за услугу не представлено. Антимонопольный орган, усмотрев в действиях Сбербанка России признаки нарушения ч. 1 ст. 10 ФЗ «О защите конкуренции», приказом от 24.12.2016 возбудил дело о нарушении антимонопольного законодательства. В ходе проверки антимонопольный орган выявил установление Сбербанком России тарифа за перевод неналоговых платежей в бюджет и государственные внебюджетные фонды при отсутствии договора с юридическими лицами при отсутствии документов, обосновывающих установление тарифа, в размере 3 процента от суммы, что признал необоснованно высокой ценой финансовой услуги, которая существенно отличается от конкурентной цены. При этом первичные документы, подтверждающие прилагаемые расчеты и обосновывающие минимальный размер оплаты услуги, отсутствовали.

Вопросы: 1. Правомерно ли решение ФАС? 2. Какое решение должен принять суд? 3. Какая ответственность предусмотрена за нарушение антимонопольного законодательства?

Задача (задание) №6.

Страховое акционерное общество «РЕСО-Гарантия» (далее - САО «РЕСО-Гарантия», общество) обратилось в Арбитражный суд Тюменской области с заявлением о признании незаконным и отмене постановления Управления ФАС по Тюменской области от 05.08.2018 о привлечении общества к административной ответственности, предусмотренной ч. 1 ст. 14.32 КоАП РФ, в виде штрафа в размере 4 186 980 рублей. Решением ФАС от 15.01.2018 действия САО «РЕСО-Гарантия», выразившиеся в заключении агентского договора с обществом с ограниченной ответственностью «Коммерческий банк «ЮНИАСТРУМ БАНК», которые приводят или могут привести к экономически или технологически не обоснованному отказу от заключения договоров с определенными продавцами либо покупателями (заказчиками), если такой отказ прямо не предусмотрен федеральными законами, нормативными правовыми актами Президента РФ, нормативными правовыми актами Правительства РФ, созданию препятствий доступу на товарный рынок или выходу из товарного рынка другим хозяйствующим

субъектам и ограничению конкуренции на рынке услуг по страхованию транспортных средств, признаны нарушающими ч.1, ч. 2 ст. 11 ФЗ «О защите конкуренции». На основании указанного решения антимонопольным органом составлен протокол об административном правонарушении от 05.07.2018 и вынесено постановление от 05.08.2018 о привлечении САО «РЕСО-Гарантия» к административной ответственности, предусмотренной ч.1 ст. 14.32 КоАП РФ, в виде штрафа в размере 4 186 980 рублей. Не согласившись с указанным постановлением о привлечении к административной ответственности, ОСАО «РЕСО-Гарантия» обратилось в Арбитражный суд Тюменской области с заявлением.

Вопросы: 1. Какое решение должен принять суд? 2. На какие факты должен обратить внимание суд при принятии решения по делу? 3. Составьте резолютивную часть судебного решения по делу.

Тема 10. Правовое регулирование инвестиционной деятельности.

Задача (задание) №1.

В здании на площади Островского, 11 открылась постоянно действующая выставка «Инвестиционные проекты Петербурга». На выставке представлено около тысячи проектов – от гигантского по масштабам плана сооружения магистрали западного скоростного диаметра (аэропорт Пулково – Морской порт – Приморский район) до проектов обустройства комплекса Новой Голландии (острова между Мойкой, Крюковым и Адмиралтейским каналами) и восстановления усадьбы «Знаменка», расположенной вдоль Петродворцового шоссе между Стрельной и Новым Петергофом. Стоимость реставрации усадьбы «Знаменка» и создания на ее основе международного центра туризма разработчиками проекта оценивается в 21,5 млн. долл.. По сообщениям печати, выступивший на открытии выставки заместитель министра экономического развития и торговли РФ заявил, что выставка инвестиционных проектов со временем станет инвестиционным магазином и что «к инвестору надо относиться как к покупателю. А покупатель всегда прав».

Какие проекты могут признаваться инвестиционными и какое правовое значение имеет отнесение того или иного проекта к инвестиционным?

Насколько справедлива, по Вашему мнению, характеристика, данная заместителем министра выставке «Инвестиционные проекты Петербурга»?

Каким образом могут претворяться в жизнь инвестиционные проекты, представленные на выставке?

Задача (задание) №2.

Двадцатидвухпроцентный пакет акций ПАО «Облтехсвязь» был приобретен инвестиционно-финансовой компанией «Ронекс» за 1,167 млн. руб. на закрытом конкурсе с инвестиционными условиями. По результатам конкурса компанией «Ронекс» и Фондом имущества был заключен договор купли-продажи 22-процентного пакета акций. Стоимость акций была оплачена компанией «Ронекс» полностью, но, кроме того, по условиям конкурса компания «Ронекс» должна была в течение года инвестировать в реконструкцию ПАО «Облтехсвязь» 1 млн. долл. Взносами по 250 тыс. долл. Ежеквартально.

Первый взнос был сделан в сумме 200 тыс. долл., а от последующих взносов компания «Ронекс» отказалась ввиду отсутствия собственных средств и в связи с трудностями с привлечением субинвестиций. По истечении года, поскольку положение не изменилось, Фонд имущества и компания «Ронекс» подписали соглашение о расторжении договора купли-продажи 22-процентного пакета акций ПАО «Облтехсвязь», так как покупатель не выполнил условия инвестиционного конкурса. Фонд имущества должен был вернуть компании «Ронекс» внесенные средства после проведения повторных торгов по продаже акций ПАО «Облтехсвязь». Предельный срок для возврата средств, предусмотренный соглашением, - 1 ноября 1998 г. – был нарушен.

Компания «Ронекс» обратилась в арбитражный суд с иском к Фонду имущества о возврате 1,167 млн. руб. и 200 тыс. долл., а также процентов по ст. 395 ГК РФ за время пользования этими денежными средствами, начиная с того дня, когда они были перечислены на счета, указанные Фондом имущества. Возражая против иска, представитель Фонда имущества ссылаясь на то, что он не в состоянии вернуть средства компании «Ронекс», так как вследствие резкого ухудшения экономической ситуации повторные торги по продаже акций ПАО «Облтехсвязь» не состоялись из-за отсутствия покупателей-инвесторов.

Какое решение по иску инвестиционно-финансовой компании «Ронекс» к Фонду имущества может быть принято арбитражным судом?

Как взаимосвязаны между собой инвестиционные условия конкурса и условия договора купли-продажи акций, заключаемого по итогам конкурса?

Какова судьба тех денежных сумм, которые были выплачены компанией «Ронекс»? На какие счета зачисляются денежные средства, перечисляемые победителями инвестиционных конкурсов?

Изменим ситуацию. Представим себе, что инвестиционно-финансовая компания «Ронекс» отказалась расторгнуть договор купли-продажи акций ПАО «Облтехсвязь» и Фонд имущества был вынужден обратиться в арбитражный суд с иском о расторжении договора.

Подлежит ли удовлетворению этот иск?

При каких условиях в удовлетворении иска может быть отказано, несмотря на нарушения, допущенные инвестиционно-финансовой компанией «Ронекс»?

Охарактеризуйте предмет деятельности коммерческих организаций, называющих себя инвестиционными или инвестиционно-финансовыми компаниями.

Как Вы расцениваете ситуацию с акциями ПАО «Облтехсвязь», которая сложилась в реальной действительности? А именно: арбитражный суд удовлетворил иск компании «Ронекс». Решение вступило в законную силу. Примерно половина суммы была списана с расчетного счета Фонда имущества, а в остальной части взыскание было обращено на тот самый 22-процентный пакет акций ПАО «Облтехсвязь», который находился в ведении Фонда имущества. Эти акции были проданы с торгов судебным приставом-исполнителем всего лишь за один миллион деноминированных рублей. Предполагается, что покупателем 22-процентного пакета акций стала компания «Ронекс».

Материалы об операции с акциями ПАО «Облтехсвязь» поступили в прокуратуру.

Как Вы считаете, имеются ли основания для оспаривания сделок, совершенных по поводу 22-процентного пакета акций ПАО «Облтехсвязь»?

Задача (задание) №3.

Между администрацией муниципального образования и ООО заключен инвестиционный договор, предметом которого является совместная деятельность по реконструкции незавершенного строительством объекта, находящегося в муниципальной собственности. Условиями инвестиционного договора предусмотрен раздел сторонами помещений по окончании строительства пропорционально внесенным вкладам. Согласно инвестиционному договору после ввода объекта в эксплуатацию стороны должны заключить дополнительное соглашение об определении принадлежности площадей, входящих в состав объекта.

Прокурор муниципального образования обратился в арбитражный суд с иском к администрации муниципального образования и обществу с ограниченной ответственностью о признании недействительным заключенного инвестиционного договора. По мнению прокурора, заключенный инвестиционный договор является недействительным, поскольку согласно ст.217 ГК РФ имущество, находящееся в муниципальной или государственной собственности, может быть передано собственником в

собственность граждан и юридических лиц в порядке, предусмотренном законом о приватизации государственного и муниципального имущества, а не в результате заключения инвестиционного договора.

Правомерна ли позиция прокурора? Какое решение должен вынести суд?

Задача (задание) №4.

Между комитетом по строительству администрации муниципального образования и фирмой заключен договор о сотрудничестве, в соответствии с которым комитет по строительству администрации муниципального образования совместно с фирмой осуществляет реконструкцию здания с целью последующего размещения в нем аппарата комитета по строительству администрации муниципального образования, а также предоставления части площадей иностранным фирмам под размещение офисов. В соответствии с условиями договора о сотрудничестве финансирование реконструкции объекта, проектных и строительно-монтажных работ осуществляет фирма.

Стороны установили, что после завершения работ, часть объекта будет использоваться комитетом по строительству администрации муниципального образования. Другая часть объекта – совместно комитетом по строительству администрации муниципального образования и фирмой путем предоставления в пользование третьим лицам под офисы, при этом возмещение фирме расходов будет производиться путем передачи права на получение арендной платы непосредственно от фирм-арендаторов.

Фирма обратилась в арбитражный суд с иском к администрации муниципального образования и комитету по строительству администрации муниципального образования о признании 1/2 доли в праве собственности на построенное здание. В обоснование заявленного требования истец ссылаясь на то, что новое здание – это объект инвестиционной деятельности, на 1/2 доли которого должно быть признано

право долевой собственности инвестора в соответствии с Законом РСФСР от 26 июня 1991 г. № 1488-1 «Об инвестиционной деятельности в РСФСР», а также Законом РСФСР от 4 июля 1991 г. № 1545-1 «Об иностранных инвестициях в РСФСР».

Обоснованы ли требования фирмы? Какое решение должен вынести суд?

Задача (задание) №5.

В 2018 г. Министерство субъекта РФ и общество «Застройщик» подписали предварительный инвестиционный договор об участии в строительстве офисного здания. В договоре стороны указали, что одним из его существенных условий является обязанность передать Министерству по результатам инвестиционной деятельности конкретное имущество. Цель инвестиционного договора – приобретение указанного объекта недвижимости в собственность, на условиях, установленных названным договором, и дальнейшая эксплуатация данного объекта. Согласно условиям предварительного договора по окончании строительства в собственность субъекта РФ должно быть передано первые четыре этажа объекта.

Однако между обществом «Застройщик», с одной стороны, Степановым С.Д. и Бурдовым В.Г., с другой стороны в 2018 г. были заключены договоры долевого участия в строительстве, предметом которых являлось совместное на долевых условиях участие в осуществлении строительства административного офисного здания. По завершении строительства и сдачи объекта в эксплуатацию Степанову С.Д. и Бурдову В.Г. должны быть переданы офисные помещения, расположенные на 1 и 2 этаже соответственно. Инвестиционные вклады Бурдовым В.Г. и Степановым С.Д. были внесены в полном объеме.

В связи с тем, что общество «Застройщик» уклонилось от заключения инвестиционного договора об участии в строительстве объекта в редакции, согласованной предварительным инвестиционным договором, Министерство субъекта РФ обратилось в арбитражный суд с иском об обязании заключить основной инвестиционный договор об участии в строительстве объекта в редакции, согласованной предварительным инвестиционным договором.

Какое решение должен вынести суд? Обоснуйте ответ.

Задача (задание) №6.

Общество «Инвест» заключило с обществом «Электон» договор о совместной деятельности по финансированию и строительству жилого дома. В счет оплаты за выполненные работы обществу «Электон» подлежало передаче 80% жилых и нежилых площадей в законченном строительстве объекта. Общество «Электон» (инвестор) и индивидуальный предприниматель (ИП) (инвестор) заключили договор на соинвестирование строительства жилого дома, по условиям которого ИП обязывался передать целевые денежные средства, а общество «Электон» – передать ИП, как соинвестору, нежилое помещение в жилом доме. В соответствии с условиями договора на соинвестирование предприниматель оплачивает часть целевых инвестиционных средств денежными средствами, а часть инвестиционных средств – стройматериалами. ИП внес денежные средства на соинвестирование в рамках договора соинвестирования. Письмом общество «Электон» попросило индивидуального предпринимателя временно приостановить поставку строительных материалов.

В 2019 г. ИП направил в адрес общества «Инвест» и общества «Электон» претензию с требованием сообщить необходимые реквизиты для перечисления денежных средств (оставшуюся часть обязательств по договору соинвестирования) и передать ему по акту спорный объект. Ввиду того, что свои обязательства по договору соинвестирования индивидуальный предприниматель считает выполненными надлежащим образом, а указанная претензия ответчиками была получена и оставлена без рассмотрения, предприниматель обратился в арбитражный суд с исковым заявлением к обществам «Инвест» и «Электон» с требованием о признании права собственности на недвижимое имущество – нежилое помещение в жилом доме за предпринимателем.

Правомерны ли требования предпринимателя? Какое решение должен вынести суд?

Задача (задание) №7.

Между Банком и Строительной компанией был заключен договор соинвестирования, согласно которому Строительная компания обязывалась перечислить Банку сумму инвестиционного взноса в установленный в договоре срок – к 30 июня. В качестве результата своей инвестиционной деятельности соинвестор должен был получить в собственность 131 машиноместо.

В соответствии с условиями договора, в случае перечисления соинвестором инвестиционного взноса частями, соинвестор приобретает право на машиноместа пропорционально размеру перечисленных денежных средств. Условиями договора соинвестирования стороны предусмотрели, что

в случае неполной уплаты соинвестором инвестиционного взноса на срок, превышающий 5 (пять) рабочих дней, инвестор имеет право направить соинвестору уведомление об изменении объема права инвестора на долю в объектах. В этом случае стороны обязывались в течение двух рабочих дней со дня уведомления соинвестора подписать соглашение об изменении настоящего договора, в котором стороны должны привести общее количество машиномест, передаваемых соинвестору в качестве результата инвестиционной деятельности, в соответствие с объемом фактически внесенного соинвестором инвестиционного взноса.

В дальнейшем, Строительная компания оплачивала инвестиционный взнос частями. После уплаты каждой части инвестиционного взноса, стороны подписывали акты сверки взаимных расчетов. В каждом акте стороны зафиксировали конкретные машиноместа, право собственности на которые возникли у Строительной компании в связи с уплатой части инвестиционного взноса после ввода объекта в эксплуатацию.

Банк обратился с иском к Строительной компании о взыскании процентов за пользование чужими денежными средствами. Исковые требования были заявлены на основании ст.395 ГК РФ РФ и мотивированы просрочкой исполнения ответчиком обязательства по уплате инвестиционного взноса согласно договору соинвестирования.

Какое решение должен вынести суд? Мотивируйте свой ответ.

Тема 11. Финансирование и кредитование предпринимательской деятельности.

Задача (задание) №1.

Между Инкомбанком в лице филиала «Нижегородский» и АО «Хлебокомбинат «Печерский» заключен кредитный договор от 25.09.2015г. № КП297-2 на предоставление последнему кредита в сумме 200000 долларов США сроком до 25.09.2016г.

Обязательства по возврату кредита и уплате процентов АО «Хлебокомбинат «Печерский» выполнены не в полном объеме.

ПАО «Акционерный банк «Инкомбанк» в лице филиала «Нижегородский» обратилось в Арбитражный суд Нижегородской области с иском к о взыскании суммы основного долга и суммы процентов за пользование кредитом по кредитному договору от 25.09.2015г. № КП297-2 - всего 057445 рублей 71 копейка.

Решением от 26.05.2017г. в удовлетворении иска отказано, так как ответчик погасил задолженность зачетом встречного однородного требования - к зачету представлен договор цессии от 19.05.2017г., по которому АО «Хлебокомбинат «Печерский» получило право требования с Инкомбанка 6100000 рублей.

АО «Хлебокомбинат «Печерский» письмом от 25.05.2017г. заявило о погашении долга по кредитному договору от 25.09.2015г. № КП297-2 зачетом встречного однородного требования на сумму 6100000 рублей. Суд, исходя из этого обстоятельства, отказал в иске, полагая, что задолженность погашена ответчиком путем зачета.

Суд вышестоящей инстанции отменил указанное решение, поскольку в отношении Инкомбанка 04.11.2016г. возбуждено дело о банкротстве (определение Арбитражного суда города Москвы от 04.11.2016г. по делу № А40-35610/16-95-27«Б») и после этой даты кредиторы истца не вправе получать от него какие-либо суммы (в том числе и путем зачета встречных однородных требований) без соблюдения порядка, установленного Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)».

- Что означает понятие зачет однородных требований?
- Каковы условия прекращения обязательства зачетом?
- Правильно ли поступил суд вышестоящей инстанции?

Тема 15. Предпринимательские договоры.

Задача (задание) №1.

В соответствии с договором торговая компания «Старт» должна была поставить ООО «Краун» офисную мебель с последующей сборкой на площадях покупателя. Покупатель предварительно оплатил стоимость, транспортировку и сборку мебели, перечислив поставщику денежные средства платежными поручениями. Вскоре поставщик сообщил, что денежные средства получены, но с опозданием, поэтому

и поставка будет осуществлена позднее. Эти обстоятельства послужили поводом для обращения с иском о взыскании стоимости оплаченной, но не поставленной мебели, а также процентов за пользование чужими денежными средствами.

Решите дело. Какие документы необходимо представить сторонам для обоснования и подтверждения своей позиции? Назовите условия надлежащего исполнения обязательств по договору поставки.

Задача (задание) №2

ООО «Тира» и ООО «Климат» заключили между собой договор лизинга, не указав в качестве существенных условий обязанность приобретения арендодателем предмета лизинга у определенного арендатором продавца и отсутствие права выбора продавца самим арендодателем. Кроме этого, лизингодатель, покупая имущество, не предупредил продавца о том, что приобретаемое им имущество предназначается для передачи в лизинг.

Чем необходимо руководствоваться при определении существенных условий договора лизинга? Как следует квалифицировать вышеназванный договор? Возможно ли и при каких условиях признать договор не заключенным? Что изменится, если стороны приступили к фактическому исполнению обязательств по указанному договору?

Практикум

Кейс 1. Цивилистическая наука разрабатывает понятия и критерии, которые не находят прямого законодательного воплощения, но приобретают важное теоретико-познавательное и практическое значение. Примером является понятие гражданского и имущественного оборота как совокупности сделок всех его участников и возникающих на этой основе их общественных отношений, юридически оформляющих экономические отношения товарообмена. По мнению Е.А. Суханова, предпринимательский оборот – часть гражданского оборота, совокупность соответствующих отношений с участием предпринимателей (профессиональных участников имущественного оборота). О.М. Олейник считает, что хозяйственный оборот как совокупность всех актов деятельности в процессе производства, распределения, обмена представляет собой самостоятельную сферу, в которой взаимодействуют производители. Совокупная деятельность производителей представляет для них обычную профессиональную деятельность по производству и реализации товаров, подпадающую под действие предпринимательского права. Выскажите аргументы за или против выбранной вами концепции. Изобразите соотношение гражданского и хозяйственного оборота в кругах Эйлера.

2. Какая из перечисленных научных теорий не относится к концепциям предпринимательского права: а) концепция «двухсекторного» права; б) социологическая теория права; в) концепция комплексной отрасли права?

3. Акционерное общество заключило с лизинговой компанией договор финансовой аренды речного судна, изготовителя которого указало АО. В процессе эксплуатации судна АО были обнаружены скрытые дефекты. АО предъявило требования к лизинговой компании (арендодателю) об устранении дефектов и возмещении ущерба. Лизинговая компания отказалась удовлетворить требование, ссылаясь на то, что ответственность должен нести изготовитель (поставщик).

Как решить спор? К кому арендатор (АО) должен предъявить требование? В каких случаях ответственность за выбор предмета аренды несет арендодатель? Кто должен удовлетворить требование арендатора?

Кейс 2. Горин – один из участников полного товарищества (ПТ) по торговле компьютерами, решил организовать свое дело, создав еще товарищество на вере. Найдя заинтересованную фирму, Горин предложил ей роль полного товарищества, а за собой сохранил статус вкладчика. В учредительном договоре было предусмотрено, что руководить товариществом будет Горин – директор (его доля в складочном капитале составила 90%).

Вскоре после регистрации второй участник (фирма) попытался отстранить Горина от руководства.

Какие аргументы второй участник (фирма) может использовать в этих целях? Является ли директор товарищества органом юридического лица? Может ли директор Горин действовать от имени товарищества на вере без доверенности?

Кейс 3. В зависимости от степени интенсивности воздействия на экономику и от приоритетных задач, решаемых государством, различают модели рыночного хозяйства:

- 1) англосаксонскую (США, Канада, Англия);
- 2) романскую (Франция, Италия, Испания, Португалия);
- 3) социально ориентированную (Германия, Австрия, Голландия);
- 4) скандинавскую (Швеция, Дания, Австрия);
- 5) патерналистскую (Япония);
- 6) китайскую.

Какая модель экономики, на ваш взгляд в течение 10 лет внедрялась в России? Чем определялся выбор пути развития? Ответ аргументируйте.

2. Является ли государство субъектом имущественной ответственности:

- а) не является;
- б) является;
- в) только в международных отношениях.

Кейс 4. Термин «предприятие» используется на практике и в доктрине гражданского кодекса в разном понимании. В одних случаях он применяется как синоним общества или компании, т. е. служит определением участника предпринимательства, в первую очередь в административном, финансовом и социальном или трудовом, а также в международных экономических соглашениях.

С точки зрения российского законодательства не вызывает сомнения оценка предприятия как имущества, объекта предпринимательской деятельности.

Почему законодатель выбрал закрепленную в ГК РФ позицию «предприятие – объект права»?

2. Что не относится к основным средствам?

- а) передаточные устройства;
- б) измерительные приборы;
- в) вычислительная техника.

3. Общество с ограниченной ответственностью сдало принадлежащее ему на правах собственности здание производственного назначения в аренду на 5 лет кооперативу. Договором было предусмотрено право арендатора заключать договоры субаренды без согласия арендодателя. Кооператив заключил договор субаренды, по которому право пользования всем зданием было предоставлено акционерному обществу. Спустя два года кооператив был ликвидирован. Общество с ограниченной ответственностью заключило новый арендный договор с дарственным предприятием.

Узнав об этом, акционерное общество предъявило обществу с ограниченной ответственностью претензию с требованием о признании заключенного договора недействительным, считая, что нарушено его право на преимущественное заключение договора аренды. Общество с ограниченной ответственностью отказалось заключить договор аренды, однако не возражало против сохранения договора субаренды. Акционерное общество обратилось в арбитражный суд. Решите дело.

Кейс 5. Проблема приватизации и национализации применительно к собственности страны остается объективной и актуальной. Масштабы приватизации зависят от того, насколько широко использовался в стране метод национализации частного сектора в предшествующий период. Процессы приватизации и национализации идут как бы волнообразно. Так, приход к власти консерваторов в Великобритании активизировал процесс приватизации, лейбористы, напротив, стимулируют национализацию.

Почему, на ваш взгляд, в постсоветской России отсутствует законодательство о национализации? Нужно ли пересматривать итоги приватизации? Должны ли организаторы и участники процесса приватизации возместить экономический ущерб национальным интересам России? К какому способу приобретения имущества относится приватизация?

2. Каким из перечисленных требований отвечает процесс приватизации, урегулированный Законом Российской Федерации «О приватизации государственных и муниципальных предприятий» от 21 декабря 2001 г. № 178-ФЗ:

- а) законности;
- б) социальной справедливости;
- в) экономической безопасности;
- г) ни одному из перечисленных требований.

Кейс 6. Постановлением ЦИК и СНК СССР от 23 ноября 1929 г. была установлена уголовная ответственность за выпуск недоброкачественной продукции и за несоблюдение обязательных стандартов. Ответственность за выпуск промышленными и торговыми предприятиями недоброкачественной, нестандартной и некомплектной продукции сохранялась в советском уголовном законодательстве вплоть до 1993 г.

Какими правовыми средствами регулируется качество продукции, работ и услуг действующим законодательством РФ? Правомерно ли, на ваш взгляд, законодатель исключил из Уголовного кодекса 1996 г. норму об ответственности за выпуск недоброкачественной, нестандартной продукции?

2. К какому понятию относится определение, которое дается в законодательстве: «деятельность органа, независимо от изготовителя продукции, исполнителя работ и услуг, по подтверждению их соответствия требованиям нормативных документов по стандартизации»:

- а) стандартизация;
- б) сертификация;
- в) метрология;
- г) лицензирование.

3. Гражданка Попугаева заказала в ателье общества с ограниченной ответственностью пошив костюма из дорогостоящей ткани, приобретенной ею за рубежом. Фасон костюма был разработан художником ателье с учетом особенностей ткани и фигуры заказчицы. Выполненная зарисовка фасона была согласованна с Попугаевой и приложена к договору. Ателье выполнило все работы в срок. Когда заказчица явилась за получением готового изделия и примерила его, она заявила, что, по ее мнению, выбранный фасон костюма ей не подходит, поскольку старит и полнит ее.

Закройщица объяснила заказчице, что внести изменения в уже готовое изделие без ущерба для его качества невозможно. Заказчица отказалась взять готовый костюм и потребовала изготовить другой костюм по новому фасону. Ателье отказалось удовлетворить требования заказчицы и в свою очередь потребовало оплатить выполненную работу. Заказчица обратилась в суд. В ходе судебного заседания адвокат Попугаевой утверждал, что ателье обязано было предупредить заказчицу об особенностях разработанного художником фасона. Кроме того, подрядчик обязан предупредить заказчика об обстоятельствах, которые могут повлиять на качество изделия.

Разрешите дело. Какие требования заказчик вправе предъявить подрядчику в случае, если его не удовлетворяет фасон готового изделия?

Кейс 7

Несмотря на общее ухудшение экономической ситуации в стране, дела ООО «АДДИ», занимавшегося торгово-закупочными операциями, шли неплохо: средства, вкладываемые в покупку и продажу импортных продуктов питания, приносили большие доходы. Руководителям ООО «АДДИ» не хотелось терять значительную часть прибыли в виде обязательных налоговых отчислений в федеральный и местный бюджет.

Поэтому они обратились к консалтинго-аудиторской фирме «Вайсман», рекламное объявление которой публиковалось в газетах, с просьбой помочь «уйти» от налогов.

Специалисты фирмы «Вайсман», изучив документы ООО «АДДИ», внесли ряд предложений, которые были реализованы, в результате чего объем налогооблагаемой прибыли ООО «АДДИ» был сведен к минимуму. За эту работу ООО «АДДИ» уплатило фирме «Вайсман» солидное вознаграждение.

В начале следующего года, после того, как ООО «АДДИ» сдало годовой баланс, налоговая инспекция осуществила проверку ООО «АДДИ» на предмет правильности уплаты налогов по итогам предшествующего года. В ходе проверки были вскрыты грубые нарушения законодательства: фальсификация документов, расчеты наличными деньгами в больших объемах и др. Все это, по мнению налоговой инспекции, делалось намеренно, с целью сокрытия фактической прибыли от налогообложения.

Налоговая инспекция применила к ООО «АДДИ» соответствующие штрафные санкции. На основании материалов проверки налоговая инспекция предъявила в арбитражном суде иск о ликвидации консалтинго-аудиторской фирмы «Вайсман», которая, по мнению налоговой инспекции, занимается противоправной деятельностью, помогая коммерческим структурам уходить от налогообложения. Одновременно к фирме «Вайсман» было предъявлено требование о взыскании в бюджет всех доходов, полученных этой фирмой за оказанные ею услуги. На суде юрист – представитель фирмы «Вайсман» категорически возражал против иска. Он доказывал, что деятельность фирмы не является противоправной, поскольку фирма всего на всего учит коммерческие структуры правильно вести баланс,

что может привести к сокращению размера обязательных платежей, но уклонение от налогов никогда не было и не могло быть самоцелью деятельности фирмы.

Если же при проверке установлена фальсификация и подлог документов, то за это должны нести ответственность те, кто это совершил. Кроме того, заявил представитель ответчика, в действующих законах не предусмотрено такое основание принудительной ликвидации юридического лица как противоправная деятельность.

Проанализируйте данную ситуацию. Считаете ли вы возможным защищать позицию фирмы «Вайсман»?

Проведите в группе состязательный процесс по иску налоговой инспекции о ликвидации консалтинго-аудиторской фирмы «Вайсман». Изменится ли решение, если иск к фирме «Вайсман» был предъявлен не на основании нарушений, выявленных у ее клиента, а на основании рекламных объявлений, в которых указывалось, что фирма поможет уменьшить налоговые платежи?

Кейс 8

Научно-внедренческая фирма ООО «Ньютон» занималась разработкой программного обеспечения для промышленных предприятий. Один из заказчиков фирмы, химкомбинат «Новосаянск», не имея возможности вследствие кризиса неплатежей расплатиться с фирмой деньгами, предложил фирме взамен денег забрать у него эквивалентное количество смолы поливинилхлорида суспензионного, которая у него имелась в избытке.

Фирма «Ньютон» провела маркетинговое исследование и выяснила, что на смолу имеется устойчивый спрос в Западной Европе и ее можно экспортировать на весьма выгодных условиях. После этого предложение химкомбината было в принципе принято. Оставалось оформить экспортную лицензию и заключить контракт с одной из германских фирм, с которой были установлены деловые контакты.

Необходимо было также выработать схему осуществления задуманной торговой операции. Будучи посредником между химкомбинатом и приобретателем смолы в Германии, фирма «Ньютон» могла построить свои взаимоотношения как с химкомбинатом, так и с немецкой фирмой по-разному, используя различные варианты коммерческих договоров.

Какую правовую модель построения договорных отношений можно было бы рекомендовать фирме «Ньютон» для проведения операций по реализации смолы поливинилхлорида?

Какие обстоятельства следует принять во внимание при определении структуры договорных связей между участниками операции по реализации смолы?

К каким нормативно-правовым актам необходимо обратиться, чтобы предложенный Вами вариант опирался на четкие правовые основания и чтобы не были допущены какие-либо нарушения положений действующего законодательства?

Проведите обсуждение поставленных вопросов, спроецируйте задачу на реальную конкретную ситуацию, распределите между собой роли представителей: а) химкомбината «Новосаянск», б) научно-внедренческой фирмы ООО «Ньютон», в) германской фирмы – приобретателя смолы.

Задачи

Задача 1

Прокурор в защиту государственных и общественных интересов предъявил иск к правительству субъекта РФ о признании недействительным его распоряжения о предоставлении льгот совместному предприятию, поскольку предоставление таких льгот противоречит интересам региона. Совместное предприятие учредили иностранная (40 процентов уставного капитала) и две российские компании для освоения нефтяного месторождения на территории автономного округа.

При определении финансового режима деятельности совместного предприятия в технико-экономическое обоснование были заложены ставки ренты за пользование недрами (10 процентов) и налога на прибыль (32 процента). Иностранная компания вложила в проект 40 млн. долларов США.

После первого года деятельности совместного предприятия были внесены изменения в налоговое и земельное законодательство и увеличены ставки налогов и сборов с совместного предприятия, а также введены новые экспортные пошлины. Иностранная компания обратилась к правительству субъекта Федерации с просьбой об уменьшении фискального бремени в соответствии с параметрами технико-экономического обоснования. Своим распоряжением правительство автономного округа освободило совместное предприятие на 3 года от уплаты экспортных пошлин и снизило отчисление роялти до 5 процентов.

Будет ли удовлетворен иск прокурора?

Задача 2

ООО «Х» заключаются инвестиционные договоры, в соответствии с которыми ООО «Х», являясь Инвестором, осуществляет финансирование строительства и реконструкцию объектов недвижимого имущества, а контрагент ООО «Х», являясь Заказчиком, осуществляет все необходимые для реализации строительства и реконструкции объектов действия, в том числе заключает договоры от своего имени.

Опишите структуру договорных связей, заключаемых указанными субъектами в ходе осуществления инвестиционной деятельности.

Задача 3

Между исполнительным органом субъекта РФ, некоммерческой организацией (государственным учреждением – художественной школой) и коммерческой организацией подписан инвестиционный контракт, целью которого является создание нормальных жилищных условий для работников некоммерческой организации (заказчика). В соответствии с условиями контракта коммерческая организация (инвестор) обязуется за счет собственных либо привлеченных инвестиций произвести строительство жилого дома, который в последствии станет собственностью субъекта РФ, а квартиры в нем будут предоставлены заказчиком своим работникам по договорам найма.

Вправе ли некоммерческая организация заключать указанный контракт, если ее уставом предусматривается право для выполнения стоящих перед ней задач заключать договоры с юридическими и физическими лицами, а одной из целей деятельности организации является создание условий для роста профессионального мастерства и преемственности художественной школы?

Задача 4

Иностранная организация – резидент Великого Герцогства Люксембург заключает договор простого товарищества с российской организацией. Иностранная организация вкладывает денежные средства для осуществления инвестиций в акции российских организаций на российском фондовом рынке. По условиям договора российская организация ведет общие дела данного простого товарищества и перечисляет в соответствии с этим договором часть возникающего дохода пропорционально доле участия иностранной организации в простом товариществе. Приводит ли данная деятельность иностранной организации к образованию постоянного представительства

Задача 5

В соответствии с договором лизинга лизингодатель приобретает для лизингополучателя и предоставляет ему во временное владение и пользование нежилое здание. Последнее после внесения всех лизинговых платежей лизингополучателем переходит в его собственность. Как в этой ситуации быть с земельным участком, находящимся под зданием?

Задача 6

В соответствии с договором финансовой аренды (лизинга) лизингодатель (АО) обязался приобрести для лизингополучателя (ИП) в собственность указанное последним имущество (автомобиль) у определенного им же продавца. Предприниматель при этом обязался надлежащим образом принять предмет лизинга и своевременно вносить установленные договором лизинговые платежи.

Лизингодатель, исполняя договор лизинга, заключил договор купли-продажи автомобиля и оплатил его стоимость ООО (продавцу имущества). Последний (в соответствии с договором) был обязан передать лизингополучателю товар в трехдневный срок с момента его оплаты.

В соответствии с договором лизинга обязательства арендатора (лизингополучателя) по внесению лизинговых платежей наступали с момента приемки имущества у продавца. Однако индивидуальный предприниматель не получил предмет лизинга, в связи с чем счел нужным не производить соответствующие платежи лизингодателю.

Лизингодатель обратился в суд с иском к индивидуальному предпринимателю о взыскании с последнего убытков, возникших в связи с неисполнением ответчиком условий договора финансовой аренды (лизинга).

Какая сторона договора несет риск невыполнения продавцом обязанностей по договору купли-продажи предмета лизинга и связанные с этим убытки?

Задача 7

Сайт конкурирующей организации зарегистрирован в зоне .com Домен идентичен товарному знаку организации правообладателя. Может ли организация правообладатель товарного знака подать в суд, чтобы забрать домен себе?

Задача 8

Организация должник предлагает погасить долг наличными денежными средствами. Какие могут быть последствия у кредитора – ООО?

Задача 9

Правомерно ли положения договора, обязывающие покупателя оплачивать проезд поставщика, находящегося в другом городе до места нахождения покупателя для осуществления гарантийного ремонта станка, приобретенного у него, если станок габаритный?

Задача 10

Какое значение имеет включение в договор следующего пункта: «Недействительность какого-либо из положений Договора не влечет автоматически недействительности других его положений». Какие негативные последствия могут наступить при его отсутствии?

Задача 11

Организацией получены ошибочно средства. В какой срок организация обязана вернуть эти денежные средства, есть ли официальные разъяснения по этому вопросу?

Задача 12

Применяется ли принцип презумпции виновности к вине кредитора? Обязан ли должник доказать “вину кредитора”, или же напротив, кредитор предполагается виновным и должен доказывать принятие им всех мер к надлежащему исполнению обязательства (невиновность)?

Задача 13

Может ли юридическое лицо, в чьей собственности имеется рекламная конструкция, продать его третьему лицу? Необходимо ли при этом новому собственнику получать новое разрешения на установку данной конструкции?

Задача 15

Учредители приняли решение о ликвидации ООО сначала следующего года. У организации есть не исполненные обязательства перед некоторыми контрагентами и есть должники, обязательства которых могут быть не исполнены в этот период. Как правильно оформить отношения с должниками и кредиторами и какие особенности и сложности могут возникнуть?

Задача 16

Может ли арендодатель обязывать арендаторов заключать договора на аренду машиномест на стоянке около офисного здания, в котором находится арендованное помещение?

Задача 17

Обязательно ли согласие арендодателя при аренде государственных и муниципальных участков на срок менее пяти лет на передачу их в субаренду?

Задача 18

Организация на УСН 15 % отправляет заказы покупателям по почте. По какой дате нужно проводить реализацию товара: по дате отправки по почте (на основании почтовой квитанции) или по дате вручения заказа покупателю почтой?

Задача 19

Можно ли каким-то образом ограничить указанный в законе срок гарантийных обязательств? Если нет, то что влечет для поставщика предъявление требований покупателя за пределами предусмотренного срока, установленного гарантийным талоном? Можно ли срок гарантии сделать меньше того, который предусмотрен производителем товара?

Задача 20

Согласно договору поставки фирма приняла на себя обязательство поставить контрагенту товар партиями в сроки, указанные в договоре. Покупатель перечислил на счет поставщика всю сумму по договору, однако поставщик не исполнил обязательство по поставке первой партии товара и возвратил покупателю сумму стоимости этой партии. Покупатель обратилась в суд с требованием понудить поставщика исполнить взятое на себя обязательство по передаче товара. Поставщик аргументировала свой отказ тем, что срок поставки этой партии товара, указанный в договоре уже истек. Следует отметить, что срок действия договора еще не окончен и от дальнейшей работы по договору поставщик не отказывается. Правомерен ли отказ поставщика от исполнения обязательства по поставке данной партии товара?

Задача 21

Есть ли какие-либо законодательно установленные требования к круглой печати организации, обязательен ли номер ОГРН на печати организации? Есть ли такой нормативный акт, который регламентирует эти моменты? Подлежит ли регистрации печать организации, если да, то каков порядок регистрации?

Задача 22

Может ли индивидуальный предприниматель, зарегистрированный в Санкт-Петербурге осуществлять предпринимательскую деятельность в Москве? Каким образом он может выполнить свою обязанность по уплате налогов в налоговой инспекции Москвы?

Задача 23

Обязывает ли законодательство иметь офис юридическому лицу? Можно ли организовать работу руководителя и сотрудников из дома?

Задача 24

Можно ли в трудовом договоре или должностной инструкции работников предусмотреть, что если они разгласят коммерческую тайну, то обязаны будут заплатить 10 000 долларов США за каждый случай? Реально ли потом взыскать эту сумму?

Задача 25

Организация несколько лет (более 5) не оплачивала земельный налог на принадлежащий ему участок. Ежегодный налог менее 5000,00 рублей. Предусмотрен ли законодательством срок давности для взыскания налога и привлечения к ответственности?

Задача 26

ООО «Заря» согласно решению учредителя АО «Свет» передает все свое имущество ему на баланс по акту. АО «Свет», в свою очередь, передает принятое имущество ООО «Заря» в доверительное управление учрежденному им другому ООО «ТИМ». В отношении имущества ООО «Заря» возбуждено исковое производство.

Законны ли вышеописанные действия? Квалифицируйте их. Каков порядок внесения не денежных вкладов в уставный капитал ООО?

Задача 26

Администрация района – N, несмотря на введение налога с продаж на территории Приморского края, продолжала взимать местные сборы, в частности, лицензионный сбор на право торговли винно-водочными и табачными изделиями.

Каковы ошибки администрации? Каков механизм возврата излишне уплаченных сумм из бюджета?

Задача 27

Предприниматель без образования юридического лица, имея Федеральную лицензию на производство и реализацию корректирующих очков и реализацию очковой оптики, осуществлял торговлю очковой оптикой через принадлежащую ему торговую точку, адрес которой указан в лицензии, другими видами деятельности не занимался. При этом администрация города обязала предпринимателя приобрести разрешение на право торговли.

Правомерны ли требования администрации?

Задача 28

Подрядчик ООО «Ремстрой» обратился в суд с иском о взыскании с заказчика АО «Квадрат» стоимости работ, принятых заказчиком и отраженных в актах приемки выполненных работ формы. Заказчик искимые требования не признал, в обосновании своей позиции сослался на договор, где был согласован порядок определения цены и подтвердил платежными документами, что обусловленная договором стоимость работ, оплату которых требует подрядчик, оплачена им полностью в соответствии со сметой, а отраженная в актах стоимость работ превышает смету строительства.

Как следует разрешить дело? Каковы условия оплаты дополнительных, не обусловленных проектом и предварительно не согласованных с заказчиком работ?

Задача 29

Возможно ли физическому лицу-резиденту РФ использовать валютный банковский вексель в качестве не инфлирующего инвестиционного взноса застройщику-резиденту РФ в строительстве дачи, коттеджа, квартиры и прочее?

Какой договор необходимо заключить для этого? Как будет осуществляться передача и хранение указанного векселя? как будет осуществляться оплата по векселю?

Задача 30

Коммерческая организация А при заключении гражданско-правового договора по требованию своего контрагента Б в раздел «Порядок расчетов» включила условие о перечислении денежных средств на банковский счет третьей организации В, с которой у контрагента заключен договор простого товарищества.

Правомерно ли перечисление денежных средств на счет организации В, с которой сторона А не имеет договорных отношений? Является ли такой договор действительным с точки зрения

законодательства? Влияет ли на действительность сделки вид договора, заключенного между сторонами А и Б?

Задача 31

В соответствии с договором торговая компания «Старт» должна была поставить ООО «Краун» офисную мебель с последующей сборкой на площадях покупателя. Покупатель предварительно оплатил стоимость, транспортировку и сборку мебели, перечислив поставщику денежные средства платежными поручениями. Вскоре поставщик сообщил, что денежные средства получены, но с опозданием, поэтому и поставка будет осуществлена позднее. Эти обстоятельства послужили поводом для обращения с иском о взыскании стоимости оплаченной, но не поставленной мебели, а также процентов за пользование чужими денежными средствами.

Решите дело. Какие документы необходимо представить сторонам для обоснования и подтверждения своей позиции? Назовите условия надлежащего исполнения обязательств по договору поставки.

Задача 32

ООО «Тира» и ООО «Климат» заключили между собой договор лизинга, не указав в качестве существенных условий обязанность приобретения арендодателем предмета лизинга у определенного арендатором продавца и отсутствие права выбора продавца самим арендодателем. Кроме этого, лизингодатель, покупая имущество, не предупредил продавца о том, что приобретаемое им имущество предназначается для передачи в лизинг.

Чем необходимо руководствоваться при определении существенных условий договора лизинга? Как следует квалифицировать вышеназванный договор? Возможно ли и при каких условиях признать договор не заключенным? Что изменится, если стороны приступили к фактическому исполнению обязательств по указанному договору?

Задача 33

В ООО введена процедура банкротства – наблюдение. Хотя руководитель арбитражным судом от должности не отстранен, фактического руководства предприятием он не осуществляет. Назначен временный управляющий. ООО является должником по исполнительному производству. Гражданин К. (взыскатель по исполнительному листу) подал жалобу на действия судебного пристава.

Кого должен привлечь суд в качестве представителя ответчика: руководителя или временного управляющего? В каком порядке и с какими процессуальными правами может участвовать в деле временный управляющий? Какими правами обладает временный управляющий при фактическом не осуществлении руководителем своих полномочий как исполнительного органа юридического лица?

Задача 34

АО «Омега» заключило с ООО «Альфа» договор на оказание посреднических услуг в приобретении импортного оборудования. ООО перечислило на расчетный счет АО 100 млн. рублей, обусловленные договором, но в указанные в договоре сроки поставка оборудования не состоялась, т.к. перечисленная сумма была потрачена АО на собственные нужды. Руководители указанных предприятий (они же – собственники), находясь в приятельских отношениях, решили, что в счет стоимости неосновательно приобретенных денежных средств АО передаст ООО пакет своих акций на указанную сумму. Уставный капитал на момент принятия решения о передаче пакета акций составлял 100 млн. рублей, объявленный капитал – 25 млн. рублей, из чего следовало, что при погашении задолженности перед ООО АО должно полностью перейти в собственность ООО. Такое положение, конечно же, не устраивало собственника АО, поэтому было решено, что АО осуществляет дополнительный выпуск акций в пределах объявленного капитала (25 млн. рублей), а затем все акции АО конвертируются в акции с большей номинальной стоимостью, при этом новая номинальная стоимость определялась из расчета оставшейся части долга АО. Таким образом, вся сумма долга была погашена акциями АО, переданными ООО. Сумма долга по первичным бухгалтерским документам была проведена в два этапа: 25 млн. рублей в счет оплаты дополнительного выпуска акций в пределах объявленного капитала, оставшиеся 75 млн. рублей – в счет конвертации в акции с большей номинальной стоимостью. В результате этой операции ООО оказалось акционером стабильно и прибыльно работающего АО, само АО сохранило за собой пакет акций, более чем достаточный для полного контроля за деятельностью АО. Более того, учредителю АО не пришлось вносить дополнительные денежные суммы на увеличение номинальной стоимости акций, т.к. оно произошло в рамках обязательной переоценки основных фондов. Спустя полгода, налоговый орган, проводя плановую проверку АО, обнаружил грубые нарушения при проведении операций с ценными бумагами.

В чем, по-вашему, выражаются эти нарушения? Каков порядок осуществления дополнительного выпуска акций? Что такое конвертация и условия ее проведения. Как правильно оформить реализацию предложенного проекта по возмещению стоимости неосновательно полученных денежных средств?

РАЗДЕЛ 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Наряду с чтением лекций и проведением семинарских занятий неотъемлемым элементом учебного процесса является *самостоятельная работа*. При самостоятельной работе достигается конкретное усвоение учебного материала, развиваются теоретические способности, столь важные для успешной подготовки и защиты выпускной работы обучающегося. Формы самостоятельной работы обучающихся могут быть разнообразными. Самостоятельная работа обучающихся включает: изучение законов Российской Федерации, оценку, обсуждение и рецензирование публикуемых статей; ответы на контрольные вопросы; решение задач; самотестирование. Выполнение всех видов самостоятельной работы увязывается с изучением конкретных тем.

Таблица 6.1

Самостоятельная работа

Наименование разделов/тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
Тема 1. Общие положения предпринимательского права	Экономическая деятельность как предмет предпринимательского права. Предпринимательское право как отрасль права. Наука предпринимательского права. Понятия и элементы предпринимательского правоотношения, его особенности. Понятия и виды источников предпринимательского права. Законодательная техника в области предпринимательского права. Структура законодательных актов, основные способы ее построения. Кодификация и другие формы систематизации предпринимательского законодательства. Проект хозяйственного (коммерческого) кодекса, его примерная структура.
Тема 2. Право на осуществление предпринимательской деятельности.	Конституционные основы предпринимательской деятельности. Правовые формы осуществления предпринимательской деятельности и их виды. Организационно-правовые и договорные формы. Виды правовых режимов предпринимательской деятельности. Понятие и правовое значение государственной регистрации предпринимательской деятельности. Понятие и правовые формы государственного регулирования предпринимательской деятельности. Правовые средства государственного регулирования. Правовое регулирование прогнозирования и планирования предпринимательской деятельности. Государственный контроль за осуществлением предпринимательской деятельности. Понятие и виды контроля.
Тема 3. Система требований, предъявляемых к осуществлению предпринимательской деятельности	Общая характеристика требований. Понятие требований, правовые формы их закрепления и выражения. Способы реализации требований. Классификация требований, предъявляемых к осуществлению предпринимательской деятельности. Уведомление о начале осуществления предпринимательской деятельности. Лицензирование предпринимательской деятельности. Общий и упрощенный порядок лицензирования. Лицензионный контроль за соблюдением лицензионных требований и условий. Ответственность в сфере лицензирования. Техническое регулирование предпринимательской деятельности. Понятие и принципы технического регулирования. Технические регламенты. Подтверждение соответствия. Правовое регулирование обращения с отходами.

Тема 4. Субъекты предпринимательского права	Понятие и признаки субъектов предпринимательского права. Классификация субъектов предпринимательского права. Создание субъектов предпринимательской деятельности. Учредители коммерческой организации. Учредительные документы. Наименование коммерческой организации. Место нахождения организации. Формирование уставного (складочного) капитала, уставного фонда. Государственная регистрация. Учетная регистрация хозяйствующих субъектов в органах статистики, в налоговых органах, государственных социальных фондах. Реорганизация и ликвидация коммерческих организаций. Прекращение деятельности индивидуального предпринимателя. Правовой статус индивидуального предпринимателя. Правовое положение некоммерческих организаций. Особенности правового статуса государственных и муниципальных предприятий. Субъекты малого и среднего предпринимательства. Инвестиционные фонды. Товарные и фондовые биржи. Кредитные организации.
Тема 5. Банкротство	Понятие и признаки банкротства, основания для обращения в суд. Законодательство о банкротстве. Проблема оснований банкротства. Понятие и состав денежного обязательства и обязательных платежей при банкротстве. Субъекты процесса банкротства, их права и обязанности. Должник. Конкурсные кредиторы и уполномоченные государственные органы. Собрание и комитет кредиторов. Арбитражный управляющий. Саморегулируемые организации арбитражных управляющих. Досудебная санация. Судебные процедуры банкротства. Суд как участник процедур банкротства. Наблюдение, финансовое оздоровление, внешнее управление, конкурсное производство: участники, последствия, порядок проведения, итоги. Мировое соглашение: порядок и форма заключения, утверждение арбитражным судом, недействительность, неисполнение и расторжение. Особенности процедуры банкротства отдельных видов субъектов предпринимательской деятельности. Упрощенные процедуры банкротства.
Тема 6. Правовой режим имущества	Понятие и содержание прав на имущество. Виды прав предпринимателя на имущество и их значение. Цели правового регулирования прав на имущество. Регистрация отдельных видов имущества и прав хозяйствующих субъектов на него. Особенности реализации права собственности в хозяйственном обороте. Особенности управления государственной собственностью. Производные вещные права и особенности их реализации в сфере предпринимательской деятельности. Право хозяйственного ведения, право оперативного управления. Понятие и виды имущества, используемого в предпринимательской деятельности. Понятие и структура имущества хозяйствующего субъекта. Общие правила учета имущества. Понятие и правовое значение баланса предприятия. Самостоятельный, отдельный и сводный (консолидированный) балансы. Основные и оборотные средства предприятия. Производственные и непроизводственные фонды. Критерии и цели выделения указанных фондов. Понятие, виды и порядок использования нематериальных активов. Недвижимость как объект хозяйственной деятельности. Правовой режим денежных средств и иностранной валюты. Понятие и порядок использования ценных бумаг в предпринимательской деятельности. Правовая природа уставного (складочного) капитала. Публично-правовое регулирование порядка формирования уставного (складочного) капитала. Функции уставного капитала. Основания и порядок увеличения и уменьшения уставного капитала. Оценка и отражение в учете операций с уставным капиталом. Публично-правовые особенности формирования уставного капитала обществ с ограниченной ответственностью. Акционерный капитал: формирование и правовая природа. Уставный фонд унитарного предприятия. Пасвой фонд. Порядок формирования и использования ремонтного, резервного и других фондов. Амортизационные отчисления.

Тема 7. Приватизация государственного имущества	Понятие приватизации и разграничение со смежными понятиями (демонополизация, национализация, коммерциализация и пр.). Правовое регулирование приватизации. Система актов и ее характеристика. Противоречия в правовом регулировании и их последствия. Система органов государственной власти, осуществляющих приватизацию, и их компетенция. Правовые формы взаимодействия органов государства. Порядок приватизации. Прогнозный план (программа) приватизации. Решение об условиях приватизации. Покупатели и продавцы в приватизации. Посредники, Объекты приватизации и их классификация. Объекты, не подлежащие приватизации. Способы приватизации. Аукцион. Конкурс. Преобразование унитарного предприятия в открытое акционерное общество. Иные способы приватизации. Последовательность применения способов приватизации.
Тема 8. Рынок ценных бумаг	Понятие рынка ценных бумаг. Виды рынков ценных бумаг. Элементы фондового рынка. Понятие и признаки объектов рынка ценных бумаг. Субъекты рынка ценных бумаг – эмитенты, инвесторы, профессиональные участники, саморегулируемые организации, государство. Требования, предъявляемые к субъектам рынка ценных бумаг. Понятие и соотношение деятельности, операции, действия и сделки на фондовом рынке. Понятие, содержание и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Понятие и виды операций на фондовом рынке (эмиссионные, инвестиционные и клиентские операции). Понятие, содержание и виды сделок на фондовом рынке; Государственное регулирование рынка ценных бумаг: пути и средства. Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг, ее статус и полномочия. Компетенция иных государственных органов по регулированию рынка ценных бумаг. Саморегулирование фондового рынка. Ответственность на рынке ценных бумаг.
Тема 9. Антимонопольное регулирование	Нормативно-правовое регулирование конкуренции и ограничения монополистической деятельности на товарных рынках. Понятие товарного рынка. Субъекты конкуренции. Доминирующее положение хозяйствующих субъектов на товарном рынке. Понятие и признаки монополистической деятельности на товарном рынке. Способы ее определения. Субъекты монополистической деятельности – предприятия, занимающие доминирующее положение, группы лиц. Формы монополистической деятельности: соглашения, односторонние действия. Ограничения конкуренции органами власти. Порядок применения мер государственного воздействия. Ответственность за монополистическую деятельность. Понятие и формы недобросовестной конкуренции. Защита прав и интересов потребителей от недобросовестной конкуренции. Недобросовестная конкуренция и реклама. Использование объектов интеллектуальной собственности при недобросовестной конкуренции. Проблемы квалификации нарушений антимонопольного законодательства. Правовое регулирование деятельности субъектов государственной монополии. Правовое регулирование деятельности субъектов естественных монополий.
Тема 10. Правовое регулирование инвестиционной деятельности	Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности. Цели инвестиционной деятельности. Стадии и виды инвестиционной деятельности. Понятие и виды субъектов инвестиционной деятельности. Особенности правового положения инвестора. Особенности правового положения заказчика. Правовое положение исполнителя работ (подрядчика). Статус пользователя. Понятие и виды объектов инвестиционной деятельности. Государственное регулирование инвестиционной деятельности. Основные направления государственного регулирования инвестиционной деятельности. Содержание государственного регулирования инвестиционной деятельности. Правовые формы непосредственного участия государства в инвестиционной деятельности. Государственный контроль за инвестиционной деятельностью. Государственные гарантии.

	Правовые формы реализации инвестиционной деятельности. Понятие правовой формы инвестиционной деятельности. Инвестиционный договор. Финансовая аренда (лизинг) имущества. Соглашения о разделе продукции. Концессионные соглашения. Понятие иностранных инвестиций. Объекты иностранных инвестиционных вложений. Система нормативно-правовых актов об иностранных инвестициях. Виды иностранных инвестиций. Инвестиционная деятельность иностранных инвесторов. Виды иностранной инвестиционной деятельности. Особенности правового статуса иностранного инвестора. Понятие иностранного инвестора. Государственное регулирование деятельности иностранных инвесторов. Направления государственного регулирования. Особенности отдельных форм осуществления иностранными инвесторами деятельности на территории Российской Федерации. Организации с участием иностранных инвестиций. Особенности правового статуса и процедуры создания представительств иностранных юридических лиц. Особенности участия иностранного инвестора в соглашениях о разделе продукции. Особенности ведения предпринимательской деятельности иностранным инвестором в особой экономической зоне. Гарантии иностранным инвесторам и организациям с участием иностранных инвестиций.
Тема 11. Финансирование и кредитование предпринимательской деятельности	Понятие и признаки кредитования. Возвратность, срочность, платность (возмездность) как признаки кредитования. Критерии разграничения и виды кредитования предпринимательской деятельности. Правовые формы коммерческого кредитования. Понятие договора займа. Форма и срок договора займа. Особенности договора займа, оформленного долговыми ценными бумагами (вексель, облигация). Коммерческий и товарный кредит. Рассрочка и отсрочка платежа, авансирование и предварительная оплата. Понятие и правовое регулирование банковского кредитования предпринимательской деятельности. Правовые формы прямого банковского кредитования. Кредитный договор и овердрафт. Принципы и виды банковского кредитования. Порядок предоставления и возврат банковских кредитов. Ответственность за нарушение условий кредитного договора. Понятие и виды финансирования предпринимательской деятельности. Формы государственного безвозвратного финансирования. Правовые основы бюджетного финансирования. Государственное финансирование в виде дотаций и субсидий. Особенности предоставления субвенций. Финансирование государственных и муниципальных нужд. Финансирование казенных предприятий. Особенности финансирования оборонного заказа. Государственное кредитование предпринимательской деятельности. Признаки и особенности государственного кредитования предпринимательской деятельности. Государственный контроль и ответственность в сфере бюджетного финансирования.
Тема 12. Инновационная деятельность	Понятие и признаки инновационной деятельности. Соотношение понятий инновационная, научная и внедренческая деятельность. Виды инновационной деятельности. Особенности осуществления инновационной деятельности внутрихозяйственным подразделением. Научно-технические риски. Система правовых актов, регулирующих инновационную и научную деятельность. Правовой режим в хозяйственном обороте и виды объектов инновационной деятельности. Субъекты инновационной деятельности. Правовые формы осуществления инновационной деятельности. Система договоров, обслуживающих инновационную деятельность. Договоры о передаче научно-технической информации. Договоры о выполнении научно-исследовательских, опытно-конструкторских и технологических работ. Договоры о выполнении услуг в сфере инновационной деятельности. Внесение объектов инновационной деятельности в уставный капитал.

	Лицензионные соглашения. Государственное регулирование инновационной деятельности. Система органов государства, осуществляющих воздействие на инновационную деятельность. Научные центры. Целевые и президентские программы. Государственное финансирование и стимулирование инновационной деятельности.
Тема 13. Правовой режим информации в предпринимательской деятельности	Общая характеристика и виды информационных отношений, возникающих в сфере предпринимательства. Публично правовые и частнопровые информационные отношения. Содержание правоотношений по поводу предоставления информации хозяйствующими субъектами органам государства. Информационные правоотношения, складывающиеся в процессе регулирования предпринимательской деятельности. Правоотношения, возникающие по поводу предоставления хозяйствующим субъектам информации государственным и органами. Содержание правоотношений, складывающихся по поводу хозяйственного оборота информации. Понятие информации, информационного продукта и информационной услуги. Основные направления правового регулирования информационного обеспечения предпринимательской деятельности. Создание специализированных субъектов и органов исполнительной власти с целью максимального удовлетворения информационных потребностей участников предпринимательской деятельности. Правовые формы удовлетворения информационных потребностей отдельных видов рынков. Проблемы обеспечения прозрачности и конфиденциальности в хозяйственном обороте. Понятие и виды конфиденциальной информации. Служебная тайна и сфера ее использования в хозяйственном обороте. Коммерческая тайна. Договоры об информационно-консультационных услугах. Консалтинг. Маркетинг. Инжиниринг. Государственное регулирование и контроль в информационной сфере. Понятие рекламы и рекламной деятельности. Система актов, регулирующих рекламную деятельность. Участники рекламных правоотношений. Рекламодатель, рекламопроизводитель, рекламораспространитель, потребители рекламы. Компетенция государственных и иных органов в сфере регулирования рекламы. Виды рекламы. Общие и специальные требования, предъявляемые к рекламе. Добросовестность и достоверность рекламы. Особенности рекламы отдельных видов товаров, работ и услуг. Особенности отдельных способов распространения рекламы. Ответственность за нарушения законодательства о рекламе. Вопросы налогообложения при осуществлении рекламной деятельности.
Тема 14. Правовое регулирование внешнеэкономической деятельности	Понятие и признаки внешнеэкономической деятельности. Право на внешнеэкономическую деятельность. Правовое регулирование порядка его осуществления. Понятие, направления и правовые формы государственного регулирования на внешнеэкономической деятельности. Система органов, осуществляющих регулирование внешнеэкономической деятельности. Методы государственного регулирования внешнеэкономической деятельности. Квотирование и лицензирование экспорта и импорта. Тарифное и налоговое регулирование экспорта-импорта. Защитные меры, применяемые при регулировании внешнеэкономической деятельности. Понятие и порядок введения антидемпинговых, компенсационных и специальных пошлин. Экспортный и импортный контроль. Валютное регулирование. Система договоров, обслуживающих внешнеэкономическую деятельность. Торговые термины. Разрешение споров между участниками внешнеэкономической деятельности.
Тема 15. Предпринимательские договоры	Цена как правовая категория. Способы выражения цены. Тарифы и сфера их применения. Правовое значение и функции цены. Свобода ценообразования и виды цен. Понятие рыночной и регулируемой цены. Уровни и органы регулирования цен. Розничные и оптовые цены. Понятие и составные элементы ценообразования и ценового регулирования. Система актов, регулирующих ценообразование и ценовое регулирование. Ценовая

	политика хозяйствующего субъекта. Государственное регулирование цен на продукцию субъектов естественных монополий. Органы и способы регулирования. Государственное регулирование тарифов на электрическую энергию и цен в агропромышленном производстве. Принципы государственного регулирования тарифов. Система органов, осуществляющих государственное регулирование тарифов, и их компетенция. Понятие и признаки монопольно высоких (низких) цен и ценовых соглашений. Государственный контроль. Ответственность за нарушение требований законодательства о ценовом регулировании.
Тема 16. Оценка, Аудит	Понятие, назначение и сущность оценки в предпринимательской деятельности. Объекты и виды оценки. Понятие рыночной стоимости. Характер и виды чрезвычайных обстоятельств, исключающих возможность определения рыночной цены. Методы оценки. Доходный, рыночный и затратный подходы. Понятие и правовое регулирование профессиональной оценочной деятельности. Субъекты оценочной деятельности. Саморегулируемые организации в сфере оценочной деятельности. Договор об оказании услуг по оценке. Основные права и обязанности оценщика. Отчет оценщика. Гарантии прав потребителей услуг оценщиков. Особенности внутрихозяйственной оценки имущества и хозяйственных операций. Понятие аудита и аудиторской деятельности. Возникновение аудита, его цели и задачи. Отличие аудита от финансового контроля. Источники правового регулирования аудиторской деятельности. Аудиторские стандарты. Принципы и виды аудита. Обязательность аудита. Субъекты аудиторской деятельности. Квалификационные требования и порядок приобретения статуса аудитора. Аттестация аудиторов. Стадии осуществления аудита. Аудиторское заключение: содержание и порядок представления. Государственное регулирование аудиторской деятельности. Правовое положение и компетенция комиссии по аудиторской деятельности. Основы саморегулирования аудита.

6.1. Темы эссе¹⁰

1. Понятие, виды предпринимательской деятельности. Законодательное определение и признаки предпринимательской деятельности.
2. Содержание предпринимательского (хозяйственного) права. Соотношение понятий торгового, предпринимательского, коммерческого и хозяйственного права.
3. Принципы и презумпции хозяйственного права и их значение для регулирования предпринимательской деятельности.
4. Хозяйственные (предпринимательские) правоотношения: понятие, содержание.
5. История развития предпринимательского права.
6. Содержание права на осуществление предпринимательской деятельности и его гарантии.
7. Правовые формы осуществления предпринимательской деятельности и их виды.
8. Организационно-правовые и договорные формы.
10. Понятие правового режима осуществления предпринимательской деятельности и его содержание. Виды правовых режимов предпринимательской деятельности.
11. Понятие и правовые формы государственного регулирования предпринимательской деятельности.
12. Государственный контроль за осуществлением предпринимательской деятельности.
13. Общая характеристика требований.
14. Классификация требований, предъявляемых к осуществлению предпринимательской деятельности.
15. Уведомление о начале осуществления предпринимательской деятельности.
16. Лицензирование предпринимательской деятельности.

¹⁰ Перечень тем не является исчерпывающим. Обучающийся может выбрать иную тему по согласованию с преподавателем.

17. Техническое регулирование предпринимательской деятельности.
18. Правовое регулирование обращения с отходами.
19. Понятие и признаки субъектов предпринимательского права.
20. Классификация субъектов предпринимательского права.
21. Создание субъектов предпринимательской деятельности.
22. Реорганизация и ликвидация коммерческих организаций.
23. Прекращение деятельности индивидуального предпринимателя. Правовой статус индивидуального предпринимателя.
24. Правовое положение некоммерческих организаций.
25. Особенности правового статуса государственных и муниципальных предприятий.
26. Субъекты малого и среднего предпринимательства.
27. Инвестиционные фонды.
28. Товарные и фондовые биржи.
29. Кредитные организации.
30. Понятие и признаки банкротства.
31. Субъекты процесса банкротства, их права и обязанности
32. Судебные процедуры банкротства.
33. Наблюдение как процедура банкротства.
34. Внешнее управление, как процедура банкротства.
35. Конкурсное производство как процедура банкротства.
36. Особенности процедуры банкротства отдельных видов субъектов предпринимательской деятельности.
37. Упрощенные процедуры банкротства
38. Понятие, содержание и виды прав на имущество.
39. Регистрация отдельных видов имущества и прав хозяйствующих субъектов на него.
40. Право хозяйственного ведения, право оперативного управления.
41. Понятие и виды имущества, используемого в предпринимательской деятельности.
42. Основные и оборотные средства предприятия.
43. Производственные и непроизводственные фонды.
44. Правовой режим денежных средств и иностранной валюты.
45. Понятие рынка ценных бумаг.
46. Субъекты рынка ценных бумаг.
47. Понятие и соотношение деятельности, операции, действия и сделки на фондовом рынке.
48. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
49. Ответственность на рынке ценных бумаг.
50. Нормативно-правовое регулирование конкуренции и ограничения монополистической деятельности на товарных рынках.
51. Доминирующее положение хозяйствующих субъектов на товарном рынке.
52. Понятие и признаки монополистической деятельности на товарном рынке.
53. Ограничения конкуренции органами власти.
54. Ответственность за монополистическую деятельность.
55. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности.
56. Понятие и виды субъектов инвестиционной деятельности.
57. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
58. Правовые формы реализации инвестиционной деятельности.
59. Понятие иностранных инвестиций.
60. Общая характеристика и виды информационных отношений, возникающих в сфере предпринимательства.
61. Понятие информации, информационного продукта и информационной услуги.
62. Понятие и виды конфиденциальной информации.
63. Государственное регулирование и контроль в информационной сфере.
64. Понятие рекламы и рекламной деятельности.
65. Общие и специальные требования, предъявляемые к рекламе. Добросовестность и достоверность рекламы.
66. Понятие, назначение и сущность оценки в предпринимательской деятельности.
67. Субъекты оценочной деятельности.
68. Понятие аудита и аудиторской деятельности.

6.2 Примерные задания для самостоятельной работы

Задание 1

Служащий одной из организаций Государственной архивной службы Миронов А.И. по просьбе своего знакомого Нефедова Б.В., работающего директором коммерческой фирмы «Орион», подыскал покупателя для продажи партии стиральных машин. После реализации товара фирма выплатила Миронову А.И. вознаграждение в размере 1,5 процента от суммы сделки и предложила ему продолжить сотрудничество по сбыту товаров.

Можно ли считать Миронова А.И. предпринимателем?

Являются ли действия Миронова А.И. и фирмы «Орион» правомерными?

Как регламентируется действующим законодательством деятельность индивидуальных предпринимателей?

Назовите нормативно-правовые акты, которыми регулируется деятельность индивидуальных предпринимателей.

Задание 2

Дмитриев В.Ф. окончил юридический институт, получил диплом о высшем образовании. При этом трудоустроиться по специальности не смог и стал работать диспетчером в коммерческой организации. Проработав два года, Дмитриев В.Ф., не расторгнув трудовой договор (контракт) с коммерческой организацией, зарегистрировался в качестве индивидуального предпринимателя и стал оказывать гражданам платные юридические услуги. Гонорары от юридической практики стали основным источником доходов Дмитриева В.Ф.

Является ли правомерной деятельность Дмитриева В.Ф. по оказанию юридических услуг?

В случае если вы считаете, что Дмитриевым В.Ф. допущены нарушения, то укажите, какие именно?

Аргументируйте свой ответ о правомерности либо не правомерности действий Дмитриева В.Ф. ссылками на конкретные нормативно-правовые акты.

Задание 3

В 2002 году группой юридических лиц создан коммерческий банк. После получения соответствующей лицензии в Центральном банке Российской Федерации комбанк успешно начал свою деятельность на валютном и фондовом рынках, получал значительную прибыль. При этом по мере снижения уровня инфляции и стабилизации курса рубля по отношению к твердой валюте доходы банка стали катастрофически падать. Компенсировать их снижение за счет развития других видов банковских операций коммерческий банк не смог, и учредители приняли решение о ликвидации банка.

Правомерны ли их действия? (Возможна ли ликвидация коммерческого банка по решению учредителей?)

В случае если это возможно, то как должна осуществляться ликвидация, какова очередность удовлетворения требований кредиторов?

Задание 4

Бобров Г.В., Некрасов А.Ф. и Петренко Н.Д. создали общество с ограниченной ответственностью. В уставный капитал общества каждый из них внес тридцать тысяч рублей.

Общество было зарегистрировано в установленном порядке и внесено в государственный реестр юридических лиц.

В результате успешной хозяйственной деятельности общество стало получать большую прибыль, приобрело по договору купли-продажи грузовой автомобиль. Были построены также гараж и офис.

Кто будет собственником гаража, офиса, грузового автомобиля и другого имущества, находящегося в ведении общества?

Какими правами обладают учредители ООО на имущество общества (вещными или обязательственными)?

Раскройте понятие и содержание данных прав применительно к рассматриваемой ситуации.

Задание 5.

Гражданский кодекс – основной законодательный акт, объединяющий нормы частного права, включая те из них, которые отражают особенности регулирования предпринимательской деятельности. Если же говорить об особенностях только частного-правового регулирования предпринимательской деятельности, то они воплощены либо в специальных статьях и главах Гражданского кодекса, либо в специальных нормативных актах, например, в Федеральном законе «Об акционерных обществах».

В Гражданский кодекс включены нормы о предпринимательской деятельности, но отпадет ли необходимость в предпринимательском кодексе? Каковы точки зрения, содержащиеся в современной юридической литературе? Почему дискуссии между цивилистами и хозяйственными правоведами носят постоянно возобновляющийся характер? Дайте собственную оценку существующим мнениям. Как вы определяете место Гражданского кодекса РФ в системе источников предпринимательского права?

Задание 6. Среди специальных правил, регулирующих предпринимательскую деятельность в ГК РФ, можно выделить следующие:

- устанавливающие правовой статус гражданина, занимающегося предпринимательской деятельностью без образования юридического лица (ст. 23, 25);
- выделяющие предприятие в качестве самостоятельного объекта права, используемого для предпринимательской деятельности (ст. 132);
- вводящие в гражданское законодательство коммерческое представительство, которое используется при заключении договоров в сфере предпринимательской деятельности (ст. 184). Найдите еще 12 примеров норм ГК РФ, направленных на регулирование предпринимательских отношений. Выпишите их в тетрадь в логической последовательности.

Задание 7. Дайте краткие ответы на вопросы:

1. Сформулируйте понятие предпринимательской деятельности.
2. Что понимается под извлечением прибыли? Может ли вестись предпринимательская деятельность, не направленная на извлечение прибыли? Если хозяйственная деятельность убыточная, то может ли она быть классифицирована как предпринимательская деятельность?
3. Какие общественные отношения регулирует предпринимательское право? Дайте характеристику каждой из трех групп таких отношений.
4. Каковы особенности правового регулирования предпринимательских отношений?
5. Охарактеризуйте принципы, предпринимательского права, выделив общеправовые и специально-правовые.

Задание 8.

Ответьте на следующие вопросы:

1. Проведите разграничение отношений предпринимательского права с гражданским, административным, трудовым, финансовым правом.
2. Дайте характеристику школ предпринимательского права и развития научных представлений о правовом регулировании предпринимательских отношений и их современного состояния.
3. Приведите название законов РФ, в которых содержатся нормы предпринимательского права.
4. Подберите в нормативно-правовых актах по три примера обязывающих, управомочивающих и запрещающих норм предпринимательского права.
5. Какова юридическая грамматика терминов «предпринимательское», «хозяйственное», «коммерческое», «торговое», «купеческое», «экономическое» право?
6. Выделите, пожалуйста, обязательные и факультативные признаки предпринимательской деятельности, используя нормы ГК РФ и специального законодательства.
7. Что такое предпринимательское право в узком и широком смысле?
8. Назовите различные научные школы предпринимательского (хозяйственного) права и направления и их идейных лидеров. Систематизируйте, пожалуйста, аргументы их представителей. Сформулируйте свою точку зрения.
9. Нуждается ли современный предприниматель в Едином предпринимательском кодексе? Проведите социологический опрос среди знакомых предпринимателей, напишите эссе на эту тему (3–5 стр.), используя данные предпринимательского (хозяйственного) права как науки.
10. Какая деятельность физических лиц является предпринимательской?
11. Что такое «систематичность» как решающий признак при квалификации предпринимательской деятельности? Изучите, пожалуйста, п. 12 письма Верховного Суда РФ от 18 сентября 1997 г. «Некоторые вопросы судебной практики по гражданским делам».
12. Зависит ли целиком предпринимательская деятельность физических лиц от регистрации граждан в качестве индивидуальных предпринимателей? Дайте правовой анализ (письменно в тетради) п. 1 и п. 4 ст. 23 ГК РФ.
13. Чем отличается предпринимательская деятельность граждан, зарегистрированных в качестве индивидуальных предпринимателей, от предпринимательской деятельности граждан, не имеющих

такой регистрации? Какова судебная подведомственность дел с участием таких лиц? Изучите постановления пленумов Верховного Суда РФ и Высшего Арбитражного Суда РФ от 1 июля 1996 г. № 6/8 «О некоторых вопросах, связанных с применением части первой ГК РФ», приведите по 3 примера из судебной практики судов общей юрисдикции и арбитражных судов.

14. Является ли сдача имущества Дворцом культуры предпринимательской деятельностью?

РАЗДЕЛ 7. ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ (ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

7.1 В процессе освоения дисциплины «Правовые основы бизнеса» для оценивания сформированности общекультурных и профессиональных компетенций используются оценочные средства, представленные в таблице 7.1.

Таблица 7.1

ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ В СООТНОШЕНИИ С ОЦЕНОЧНЫМИ СРЕДСТВАМИ

Планируемые результаты, характеризующие этапы формирования компетенции	Содержание учебного материала	Примеры контрольных вопросов и заданий для оценки знаний, умений, владений	Методы/средства контроля
УК-3 «Способность организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели»			
ИУК-3.1. Знает как организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели	Тема 1 - 5	Наука предпринимательского права. Понятия и элементы предпринимательского правоотношения, его особенности. Понятия и виды источников предпринимательского права. Законодательная техника в области предпринимательского права. Структура законодательных актов, основные способы ее построения. Кодификация и другие формы систематизации предпринимательского законодательства. Проект хозяйственного (коммерческого) кодекса, его примерная структура.	Письменный контроль / эссе (т.1-24), Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы № 1-16), вопросы на зачете(в.1-25) Тестирование /тестовые задания NN.1-30.
ИУК-3.2. Умеет организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели	Тема 6-16	Экономическая деятельность как предмет предпринимательского права. Предпринимательское право как отрасль права и учебная дисциплина. Соотношение предпринимательского права и гражданского права. Законодательство в сфере предпринимательской деятельности. Общая характеристика коммерческого права зарубежных стран. Основные источники торгового права зарубежных стран.	Письменный контроль / эссе (т.25-44), Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы № 1-16), вопросы зачете(26-45) Тестирование /тестовые задания NN.31-68
ИУК-3.3. Владеет навыками	Тема 3-16	Наука предпринимательского права.	Письменный контроль / эссе

организации и руководства работой команды, выработки командной стратегии для достижения поставленной цели		Понятия и элементы предпринимательского правоотношения, его особенности. Понятия и виды источников предпринимательского права. Законодательная техника в области предпринимательского права. Структура законодательных актов, основные способы ее построения. Кодификация и другие формы систематизации предпринимательского законодательства. Проект хозяйственного (коммерческого) кодекса, его примерная структура.	(т.45-68), Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы № 1-16), вопросы на зачете(46-64) Тестирование /тестовые задания NN.69-99

ПК-1 Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг

ИПК-1.1. Знать: Основы эффективных межличностных коммуникаций Этика делового общения Необходимый спектр финансовых продуктов и услуг Экономические и юридические аспекты инвестиционной деятельности Экономические и юридические аспекты страховой деятельности Основные финансовые организации и профессиональные участники банковской системы Основные организации и профессиональные участники страхового сектора Основные организации и профессиональные участники рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования Общие принципы	Тема 1. Общие положения предпринимательского права. Тема 2. Право на осуществление предпринимательской деятельности Тема 3. Система требований, предъявляемых к осуществлению предпринимательской деятельности. Тема 4. Субъекты предпринимательского права. Тема 5. Банкротство. Тема 6. Правовой режим имущества. Тема 7. Приватизация государственного имущества. Тема8. Рынок ценных бумаг. Тема9. Антимонопольное регулирование. Тема10. Правовое регулирование инвестиционной деятельности. Тема11. Финансирование и кредитование предпринимательской деятельности.	Понятие, виды предпринимательской деятельности. Законодательное определение и признаки предпринимательской деятельности. Содержание предпринимательского (хозяйственного) права. Соотношение понятий торгового, предпринимательского, коммерческого и хозяйственного права. Принципы и презумпции хозяйственного права и их значение для регулирования предпринимательской деятельности. Хозяйственные (предпринимательские) правоотношения: понятие, содержание.	Письменный контроль / эссе (т.1-24), Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы № 1-16), вопросы на зачете(в.1-25) Тестирование /тестовые задания NN.1-30.

и технологии продаж Обзвон потенциальных клиентов с целью предложения финансовых продуктов и услуг Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбор кредитных продуктов Порядок составления и заключения договоров об информ ационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий	Тема 12. Инновационная деятельность. Тема 13. Правовой режим информации в предпринимательск ой деятельности. Тема 14. Правовое регулирование внешнеэкономичес кой деятельности. Тема 15. Предпринимательс кие договоры. Тема 16. Оценка, аудит.		
ИПК-1.2. Уметь: Осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг Предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента Собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг Выступать в	Тема 1. Общие положения предпринимательск ого права. Тема 2. Право на осуществление предпринимательск ой деятельности Тема 3. Система требований, предъявляемых к осуществлению предпринимательск ой деятельности. Тема 4. Субъекты предпринимательск ого права. Тема 5. Банкротство. Тема 6. Правовой режим имущества. Тема 7. Приватизация государственного имущества. Тема 8. Рынок ценных бумаг.	Понятие, виды предпринимательской деятельности. Законодательное определение и признаки предпринимательской деятельности. Содержание предпринимательского (хозяйственного) права. Соотношение понятий торгового, предпринимательского, коммерческого и хозяйственного права. Принципы и презумпции хозяйственного права и их значение для регулирования предпринимательской деятельности. Хозяйственные (предпринимательские) правоотношения: понятие, содержание.	Письменный контроль / эссе (т.1-24), Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы № 1-16), вопросы на зачете(в.1-25) Тестирование /тестовые задания NN.1-30.

качестве эксперта в процессе принятия клие нтом важн ых фина нсовых (инвестиционных) решений рассчитывать стоимость финансовых решений,оценивая потенциальные риски Осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков Учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента Планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционным и)услугами Проверять достоверность информации об инвестиционной услуге с экономической и с юридической точек зрения Отстаивать интересы клиента в	Тема9. Антимонопольное регулирование. Тема10. Правовое регулирование инвестиционной деятельности. Тема11. Финансирование и кредитование предпринимательск ой деятельности. Тема12. Инновационная деятельность. Тема 13. Правовой режим информации в предпринимательск ой деятельности. Тема 14. Правовое регулирование внешнеэкономичес кой деятельности. Тема 15. Предпринимательс кие договоры. Тема 16. Оценка, аудит.		

повышении качества, доступности и безопасности инвестиционных услуг			
ИПК-1.3 Владеть: Предоставление потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам Разъяснение сути финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг Предоставление достоверной информации по контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки. Составление окончательного предложения предлагаемых клиенту финансовых продуктов Консультирование клиента по вопросам составления	Тема 1. Общие положения предпринимательского права. Тема 2. Право на осуществление предпринимательской деятельности Тема 3. Система требований, предъявляемых к осуществлению предпринимательской деятельности. Тема 4. Субъекты предпринимательского права. Тема 5. Банкротство. Тема 6. Правовой режим имущества. Тема 7. Приватизация государственного имущества. Тема 8. Рынок ценных бумаг. Тема 9. Антимонопольное регулирование. Тема 10. Правовое регулирование инвестиционной деятельности. Тема 11. Финансирование и кредитование предпринимательской деятельности. Тема 12. Инновационная деятельность. Тема 13. Правовой режим информации в предпринимательской деятельности. Тема 14. Правовое регулирование внешнеэкономической деятельности.	Наука предпринимательского права. Понятия и элементы предпринимательского правоотношения, его особенности. Понятия и виды источников предпринимательского права. Законодательная техника в области предпринимательского права. Структура законодательных актов, основные способы ее построения. Кодификация и другие формы систематизации предпринимательского законодательства. Проект хозяйственного (коммерческого) кодекса, его примерная структура.	Письменный контроль / эссе (т.45-68), Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы № 1-16), вопросы на зачете(46-64) Тестирование /тестовые задания NN.69-99

личного бюджета, страхования, формирования бережений, правления кредитным и инвестиционным портфелем Разъяснение лиенту кономических правовых последствий финансовых решений Определение (на основании запроса клиента) критериев отбора поставщиков финансовых услуг и подбор поставщиков в соответствии с выделенными критериями Организация продажи финансовых продуктов (банковские депозиты, паевые фонды, брокерское обслуживание, обезличенный металлический счет) в рамках персонального финансового плана Дополнительная продажа финансовых продуктов рамках персонального финансового плана Консультирование контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности	Тема 15. Предпринимательские договоры. Тема 16. Оценка, аудит.		

Обеспечение взаимодействия структурных подразделений организации при совместной деятельности; участие в планировании мероприятий, направленных на повышение качества финансового сервиса организации			

ПК-2 «Способен разрабатывать финансовые планы для клиента и целевого инвестиционного портфеля »

ИПК-2.1 Знать: Принципы формирования стоимости денег во времени Принципы дисконтирования денежного потока Принципы начисления сложных процентов Принципы расчета приведенной и будущей стоимости Принципы расчета доходности активов Методы дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации Отечественные и международные стандарты в области финансового планирования	Тема 1. Общие положения предпринимательского права. Тема 2. Право на осуществление предпринимательской деятельности Тема 3. Система требований, предъявляемых к осуществлению предпринимательской деятельности. Тема 4. Субъекты предпринимательского права. Тема 5. Банкротство. Тема 6. Правовой режим имущества. Тема 7. Приватизация государственного имущества. Тема 8. Рынок ценных бумаг. Тема 9. Антимонопольное регулирование. Тема 10. Правовое регулирование инвестиционной деятельности.	Понятие, виды предпринимательской деятельности. Законодательное определение и признаки предпринимательской деятельности. Содержание предпринимательского (хозяйственного) права. Соотношение понятий торгового, предпринимательского, коммерческого и хозяйственного права. Принципы и презумпции хозяйственного права и их значение для регулирования предпринимательской деятельности. Хозяйственные (предпринимательские) правоотношения: понятие, содержание.	Письменный контроль / эссе (т.1-24), Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы № 1-16), вопросы на зачете(в.1-25) Тестирование /тестовые задания NN.1-30.

Методика финансового анализа состояния клиента Принципы портфельного управления инвестированием Принципы подбора и распределения активов Принципы соотношения риска и доходности Понятия безрискового актива Способы управления финансовыми рисками Методы количественного и качественного анализа финансовых показателей Порядок и принципы составления финансовых планов Методики и инструментарий финансового планирования Методики инвестиционного профилирования клиентов (риск- профилирование)	Тема 11. Финансирование и кредитование предпринимательск ой деятельности. Тема 12. Инновационная деятельность. Тема 13. Правовой режим информации в предпринимательск ой деятельности. Тема 14. Правовое регулирование внешнеэкономичес кой деятельности. Тема 15. Предпринимательс кие договоры. Тема 16. Оценка, аудит.		
ИПК-2.2 Уметь: Проводить структурированное интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля Получать, интерпретировать и документировать результаты исследований	Тема 1. Общие положения предпринимательск ого права. Тема 2. Право на осуществление предпринимательск ой деятельности Тема 3. Система требований, предъявляемых к осуществлению предпринимательск ой деятельности.	Экономическая деятельность как предмет предпринимательского права. Предпринимательское право как отрасль права и учебная дисциплина. Соотношение предпринимательского права и гражданского права. Законодательство в сфере предпринимательской деятельности. Общая характеристика коммерческого права зарубежных стран. Основные источники торгового права зарубежных стран.	Письменный контроль / эссе (т.25-44), Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы № 1-16), вопросы зачете(26-45) Тестирование /тестовые задания NN.31- 68

Использовать расчетные таблицы и калькуляторы Оценивать затраты на проведение финансовых операций Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей Выявлять соответствие/несоо ответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля Рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента Рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала Определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов	Тема 4. Субъекты предпринимательск ого права. Тема 5. Банкротство. Тема 6. Правовой режим имущества. Тема 7. Приватизация государственного имущества. Тема8. Рынок ценных бумаг. Тема9. Антимонопольное регулирование. Тема10. Правовое регулирование инвестиционной деятельности. Тема11. Финансирование и кредитование предпринимательск ой деятельности. Тема12. Инновационная деятельность. Тема 13. Правовой режим информации в предпринимательск ой деятельности. Тема 14. Правовое регулирование внешнеэкономичес кой деятельности. Тема 15. Предпринимательс кие договоры. Тема 16. Оценка, аудит.		
ИПК-2.3 Владеть: Составление перечня рекомендаций по управлению инвестиционным риском Составление инвестиционного портфеля Выявление качественных и количественных	Тема 1. Общие положения предпринимательск ого права. Тема 2. Право на осуществление предпринимательск ой деятельности Тема 3. Система требований, предъявляемых к осуществлению предпринимательск ой деятельности.	Наука предпринимательского права. Понятия и элементы предпринимательского правоотношения, его особенности. Понятия и виды источников предпринимательского права. Законодательная техника в области предпринимательского права. Структура законодательных актов, основные способы ее построения. Кодификация и другие формы систематизации предпринимательского законодательства. Проект	Письменный контроль / эссе (т.45-68), Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы № 1-16), вопросы на зачете(46-64) Тестирование /тестовые задания NN.69- 99

свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах Привлечение к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков Согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом Регулярный пересмотр качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов) Проведение расчетов величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей Расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала Анализ финансового положения клиента Выявление несоответствий текущего финансового состояния клиента его финансовым целям Подбор классов активов и	Тема 4. Субъекты предпринимательского права. Тема 5. Банкротство. Тема 6. Правовой режим имущества. Тема 7. Приватизация государственного имущества. Тема8. Рынок ценных бумаг. Тема9. Антимонопольное регулирование. Тема10. Правовое регулирование инвестиционной деятельности. Тема11. Финансирование и кредитование предпринимательской деятельности. Тема12. Инновационная деятельность. Тема 13. Правовой режим информации в предпринимательской деятельности. Тема 14. Правовое регулирование внешнеэкономической деятельности. Тема 15. Предпринимательские договоры. Тема 16. Оценка, аудит.	хозяйственного (коммерческого) кодекса, его примерная структура.	

финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента Проведение стресс- тестов и сценарного анализа Моделирование целевого портфеля клиента Расчет параметров целевого инвестиционного портфеля Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения Определение и согласование правил информирования клиента Установление критериев оценки показателей инвестиционного портфеля Пересмотр (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля Мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента Анализ изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля Составление прогноза денежного потока Оптимизация финансового плана Анализ использования			

заемных средств (кредитные продукты) Моделирование целевого портфеля Презентация согласованных финансовых решений клиенту Определение критериев взаимодействия с клиентом			

7.2 Перечень вопросов для подготовки к промежуточной аттестации зачету

1. Понятие, виды предпринимательской деятельности. Законодательное определение и признаки предпринимательской деятельности.
2. Содержание предпринимательского (хозяйственного) права. Соотношение понятий торгового, предпринимательского, коммерческого и хозяйственного права.
3. Принципы и презумпции хозяйственного права и их значение для регулирования предпринимательской деятельности.
4. Хозяйственные (предпринимательские) правоотношения: понятие, содержание.
5. История развития предпринимательского права.
6. Содержание права на осуществление предпринимательской деятельности и его гарантии.
7. Правовые формы осуществления предпринимательской деятельности и их виды.
8. Организационно-правовые и договорные формы.
9. Понятие правового режима осуществления предпринимательской деятельности и его содержание. Виды правовых режимов предпринимательской деятельности.
10. Понятие и правовые формы государственного регулирования предпринимательской деятельности.
11. Государственный контроль за осуществлением предпринимательской деятельности.
12. Общая характеристика требований.
13. Классификация требований, предъявляемых к осуществлению предпринимательской деятельности.
14. Уведомление о начале осуществления предпринимательской деятельности.
15. Лицензирование предпринимательской деятельности.
16. Техническое регулирование предпринимательской деятельности.
17. Правовое регулирование обращения с отходами.
1. Понятие и признаки субъектов предпринимательского права.
18. Классификация субъектов предпринимательского права.
19. Создание субъектов предпринимательской деятельности.
20. Реорганизация и ликвидация коммерческих организаций.
21. Прекращение деятельности индивидуального предпринимателя. Правовой статус индивидуального предпринимателя.
22. Правовое положение некоммерческих организаций.
23. Особенности правового статуса государственных и муниципальных предприятий.
24. Субъекты малого и среднего предпринимательства.
25. Инвестиционные фонды.
26. Товарные и фондовые биржи.
27. Кредитные организации.
28. Понятие и признаки банкротства.
29. Субъекты процесса банкротства, их права и обязанности
30. Судебные процедуры банкротства.
31. Наблюдение как процедура банкротства.

32. Внешнее управление, как процедура банкротства.
33. Конкурсное производство как процедура банкротства.
34. Особенности процедуры банкротства отдельных видов субъектов предпринимательской деятельности.
35. Упрощенные процедуры банкротства
36. Понятие, содержание и виды прав на имущество.
37. Регистрация отдельных видов имущества и прав хозяйствующих субъектов на него.
38. Право хозяйственного ведения, право оперативного управления.
39. Понятие и виды имущества, используемого в предпринимательской деятельности.
40. Основные и оборотные средства предприятия.
41. Производственные и непроизводственные фонды.
42. Правовой режим денежных средств и иностранной валюты.
43. Понятие рынка ценных бумаг.
44. Субъекты рынка ценных бумаг.
45. Понятие и соотношение деятельности, операции, действия и сделки на фондовом рынке.
46. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
47. Ответственность на рынке ценных бумаг.
48. Нормативно-правовое регулирование конкуренции и ограничения монополистической деятельности на товарных рынках.
49. Доминирующее положение хозяйствующих субъектов на товарном рынке.
50. Понятие и признаки монополистической деятельности на товарном рынке.
51. Ограничения конкуренции органами власти.
52. Ответственность за монополистическую деятельность.
53. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности.
54. Понятие и виды субъектов инвестиционной деятельности.
55. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
56. Правовые формы реализации инвестиционной деятельности.
57. Понятие иностранных инвестиций.
58. Общая характеристика и виды информационных отношений, возникающих в сфере предпринимательства.
59. Понятие информации, информационного продукта и информационной услуги.
60. Понятие и виды конфиденциальной информации.
61. Государственное регулирование и контроль в информационной сфере.
62. Понятие инноваций, их виды.
63. Общие и специальные требования, предъявляемые к рекламе. Добросовестность и достоверность рекламы.
64. Понятие, назначение и сущность оценки в предпринимательской деятельности.

7.3 Примерные тестовые задания для контроля (мониторинга) качества усвоения материала в т.ч. в рамках рубежного контроля знаний¹¹

Вариант 1.

К признакам предпринимательской деятельности не относится признак:

1. рисковый характер;
2. легализованный характер;
3. самостоятельность;
4. направлена на получение дохода.

Вариант 2.

Российское предпринимательское право носит характер:

¹¹ Рубежный контроль знаний проводится для обучающихся очной формы обучения и оценивается по шкале «зачтено/ «незачтено»»

1. многосторонний;
2. сложный;
3. комплексный;
4. многогранный.

Вариант 3.

Сущность российского предпринимательского права определяется:

1. потребностями в нормах данной отрасли права;
2. характером норм предпринимательского права;
3. целями и задачами данной отрасли права;
4. предметом предпринимательского права.

Вариант 4.

Предпринимательское право – это:

1. совокупность правовых норм, содержащихся в источниках права и регулирующих порядок осуществления предпринимательской деятельности;
2. система знаний, доктрин, представление ученых о данной отрасли права;
3. совокупность правовых норм, содержащихся в источниках права и регулирующих порядок осуществления экономической деятельности;
4. система обобщенных сведений о предпринимательском праве как отрасли права, нормах, его регулирующих, и практике его применения.

Вариант 5.

Ограничения перемещения товаров и услуг на территории Российской Федерации могут вводиться с целью:

1. поддержания на неизменном уровне цен, сложившихся на рынке;
2. обеспечения безопасности, защиты жизни и здоровья людей, охраны природы и культурных ценностей;
3. исключения конкуренции на рынке;
4. исключения возможности перенасыщения рынка.

Вариант 6.

Предпринимательская деятельность – это:

1. деятельность хозяйствующих субъектов, осуществляемая любыми способами на свой страх и риск, направленная на получение прибыли;
2. самостоятельная деятельность, направленная на систематическое получение прибыли от пользования имуществом, выполнения работ, оказание услуг лицами, зарегистрированными в установленном законом порядке;
3. самостоятельная, осуществляемая на свой риск деятельность, направленная на систематическое получение прибыли от пользования имуществом, выполнения работ, оказание услуг лицами, зарегистрированными в установленном законом порядке;
4. ничего из перечисленного.

Вариант 7.

Легальное определение предпринимательского права содержится:

1. в теории предпринимательского права;
2. в ГК;
3. в иных федеральных законах;
4. нигде не содержится.

Вариант 8.

К числу принципов предпринимательского права не относится принцип:

1. законности;
2. ограничение монополизма;
3. поощрения предприимчивости в хозяйствовании;
4. диспозитивности.

Вариант 9.

Источником предпринимательского права не являются:

1. соглашения в системе стран СНГ;
2. руководящие постановления и разъяснения ВАС и ВС;
3. обычаи гражданского оборота;
4. нормативный договор.

Вариант 10.

Определение понятия предпринимательской деятельности содержится в:

1. Конституции РФ;
2. ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»;
3. Гражданском кодексе РФ;
4. ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей».

Вариант 11.

Саморегулируемыми организациями – это..

1. некоммерческие организации, основанные на членстве, объединяющие субъектов предпринимательской деятельности исходя из единства отрасли производства товаров (работ, услуг) или рынка произведенных товаров (работ, услуг) либо объединяющие субъектов профессиональной деятельности определенного вида
2. некоммерческие организации, созданные в целях, предусмотренных законом, основанные на членстве, объединяющие субъектов исходя из единства отрасли производства товаров (работ, услуг) или рынка произведенных товаров (работ, услуг) либо объединяющие субъектов профессиональной деятельности определенного вида
3. некоммерческие организации, созданные в целях, предусмотренных законом, основанные на членстве, объединяющие субъектов предпринимательской деятельности исходя из единства отрасли производства товаров (работ, услуг) или рынка произведенных товаров (работ, услуг) либо объединяющие субъектов профессиональной деятельности определенного вида
4. некоммерческие организации, созданные в целях, предусмотренных законом, основанные на членстве, объединяющие субъектов предпринимательской деятельности исходя из единства отрасли производства товаров (работ, услуг) или рынка произведенных товаров (работ, услуг)

Вариант 12.

Саморегулируемой организацией признается:

1. некоммерческая организация
2. коммерческая организация
3. не обладает статусом юридического лица
4. простое товарищество

Вариант 13.

Саморегулируемая организация приобретает статус:

1. с даты внесения сведений о ней в государственный реестр саморегулируемых организаций

2. с даты внесения сведений о ней в единый государственный реестр юридических лиц
3. с даты получения свидетельства о регистрации в государственном реестре саморегулируемых организаций
4. с даты получения свидетельства о регистрации в едином государственном реестре юридических лиц

Вариант 14.

Техническое регулирование предпринимательской деятельности не включает в себя:

1. технические регламенты;
2. стандартизацию;
3. лицензирование;
4. подтверждение соответствия.

Вариант 15.

В соответствии с ФЗ РФ «О техническом регулировании» от 27. 12. 2002 г. задачей стандартизации не является:

1. безопасности продукции, работ и услуг для потребителя;
2. совместимости и взаимозаменяемости продукции, работ и услуг;
3. качества продукции, работ и услуг;
4. снижения себестоимости товаров, работ и услуг;
5. единства измерений и экономии ресурсов;
6. надежности хозяйственных объектов.

Вариант 16.

В РФ действуют следующие стандарты и классификаторы (все, кроме одного), укажите недействующий:

1. Национальные стандарты;
2. Двухсторонние международные стандарты;
3. Международные стандарты;
4. Правила и рекомендации по стандартизации;
5. Общероссийские классификаторы;
6. Стандарты отраслей и организаций.

Вариант 17.

Сертификация - это:

1. Совокупность правил выполнения работ по сертификации;
2. Совокупность правил функционирования системы сертификации в целом;
3. Официальное признание органом по аккредитации компетентности в оценке соответствия качества;
4. Форма подтверждения соответствия определенных объектов требованиям технических регламентов, стандартов или условиям договоров, осуществляемая национальным органом по сертификации;
5. Прямое или косвенное соблюдение требований, предъявляемых к объекту;
6. Документальное удостоверение соответствия продукции требованиям технических регламентов, стандартов или условиям договора.

Вариант 18.

Процедура добровольной сертификации включает в себя следующее (все пункты за исключением одного):

1. Подача заявления на сертификацию;
2. Рассмотрение заявки и принятие решения о выборе подходящей схемы сертификации;
3. Проведение проверок и анализ документов;

4. Согласование решения о выдаче сертификата с руководителем органа местного самоуправления;
5. Выдача сертификата;
6. Заключение договора на инспекционный контроль и его реализацию.

Вариант 19.

Проведение проверки выполнения юридическим лицом или индивидуальным предпринимателем при осуществлении их деятельности обязательных требований к товарам (работам, услугам), установленных федеральными законами или принимаемыми в соответствии с ними нормативными правовыми актами –это:

1. государственный заказ;
2. государственный контроль;
3. государственное планирование;
4. государственное прогнозирование.

Вариант 20.

К основным полномочиям лицензирующих органов относится...

1. надзор за юридическими лицами, получившими лицензию;
2. изучение статистики;
3. рассмотрение документов;
4. улучшение качества лицензионных услуг.

Вариант 21.

Лицензия может быть аннулирована...

1. несостоятельности (банкротства);
2. утраты дееспособности физического лица;
3. грубое нарушение лицензионных требований;
4. изменения обстановки .

Вариант 22.

Осуществление юридическим лицом лицензируемого вида деятельности без наличия лицензии:

1. является основанием для принудительной ликвидации юридического лица;
2. не является основанием для принудительной ликвидации юридического лица;
3. является основанием имущественной ответственности;
4. может повлечь негативные последствия для юридического лица в плане возможности признания заключенных им сделок недействительными.

Вариант 23.

В соответствии с ФЗ «О лицензировании отдельных видов деятельности» понятие «лицензия» означает:

1. сертификат соответствия промышленной продукции обязательным требованиям государственных стандартов, выданный государственным органом предпринимателю;
2. разрешение на осуществление конкретного вида деятельности при обязательном соблюдении лицензионных требований и условий, выданное лицензирующим органом юридическому лицу или индивидуальному предпринимателю;
3. признание интеллектуальной собственности юридического лица на результаты интеллектуальной деятельности;
4. ничего из перечисленного.

Вариант 24.

Субъекты предпринимательского права - это:

1. индивидуальные предприниматели и коммерческие организации;
2. индивидуальные предприниматели, юридические лица, Российская Федерация, субъекты Российской Федерации, муниципальные образования;
3. индивидуальные предприниматели, юридические лица;
4. коммерческие и некоммерческие организации.

Вариант 25.

Какой из перечисленных признаков не является характерным для юридического лица?

1. осуществление от своего имени имущественных и других неимущественных прав;
2. наличие обособленного имущества;
3. единоличный руководитель;
4. быть истцом и ответчиком.

Вариант 26.

Индивидуальный предприниматель отвечает перед кредиторами...

1. арендованным имуществом;
2. только имуществом, используемым в предпринимательской деятельности;
3. всем своим имуществом;
4. имуществом, принадлежащим родственникам.

Вариант 27.

Что из перечисленного ниже не является юридическим лицом?

1. ассоциация (союз);
2. простое товарищество;
3. религиозное объединение;
4. ничего из перечисленного.

Вариант 28.

Какая организация обладает общей правоспособностью?

1. фонд;
2. казенное предприятие;
3. артель;
4. ничего из перечисленного.

Вариант 29.

Какая организация обладает общей правоспособностью?

1. банк;
2. товарная биржа;
3. коммандитное товарищество;
4. ничего из перечисленного.

Вариант 30.

Простое товарищество - это:

1. разновидность коммерческой организации.
2. разновидность некоммерческой организации.
3. договор о совместной деятельности;
4. ничего из перечисленного.

Вариант 31.

Какие органы осуществляют регистрацию индивидуальных предпринимателей?

1. органы юстиции;
2. нотариальные конторы;
3. налоговые органы;
4. ничего из перечисленного.

Вариант 32.

К юридическим лицам, в отношении которых их участники имеют обязательственные права, относятся:

1. некоммерческие организации
2. унитарные предприятия
3. хозяйственные товарищества
4. ничего из перечисленного.

Вариант 33.

Какая организация не может быть создана единственным учредителем?

1. общество с ограниченной ответственностью;
2. полное товарищество;
3. унитарное предприятие;
4. ничего из перечисленного.

Вариант 34.

В какую очередь удовлетворяются требования кредиторов признанного банкротом юридического лица, обеспеченные залогом?

1. в первую
2. во вторую
3. в третью
4. в пятую

Вариант 35.

В каких случаях должник обязан обратиться в суд с заявлением о возбуждении конкурсного производства?

1. в тех случаях, когда обращение взыскания на имущество затруднит хозяйственную деятельность должника
2. при отсутствии признаков банкротства (в предвидении банкротства)
3. в тех случаях, когда должнику оказывается финансовая помощь с целью восстановления его платежеспособности
4. ничего из перечисленного.

Вариант 36.

Какая из процедур несостоятельности (банкротства) проводится в целях соразмерного удовлетворения требований кредиторов?

1. конкурсное производство
2. финансовое оздоровление
3. внешнее управление
4. мировое соглашение

Вариант 37.

В соответствии со ст. 3 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)» юридическое лицо считается не способным удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей, если соответствующие обязательства и (или) обязанность не исполнены им в течение...с даты, когда они должны были быть исполнены

1. одного месяца
2. трех месяцев
3. шести месяцев
4. одного года

Вариант 38.

На какой период вводится конкурсное производство с момента вынесения судом решения о признании должника банкротом?

1. сроком на один год
2. сроком на один год с возможностью продления на шесть месяцев
3. сроком на один год с возможностью продления на один год
4. бессрочно, до полного расчета с кредиторами

Вариант 39.

Судебными процедурами банкротства не является:

1. конкурсное производство;
2. санация;
3. наблюдение;
4. ничего из перечисленного.

Вариант 40.

Какая организация не может быть признана банкротом?

1. благотворительный фонд
2. казенное предприятие
3. потребительский кооператив
4. ничего из перечисленного.

Вариант 41.

Какая организация может быть признана банкротом?

1. учреждение
2. казенное предприятие
3. товарищество на вере
4. ничего из перечисленного.

Вариант 42.

Имущество на праве хозяйственного ведения закрепляется за:

1. потребительскими кооперативами
2. товариществами на вере
3. благотворительными фондами
4. унитарными предприятиями

Вариант 43.

Правом оперативного управления на свое имущество обладают:

1. производственные и потребительские кооперативы
2. фонды

3. казенные предприятия и учреждения
4. ничего из перечисленного.

Вариант 44.

Правом хозяйственного ведения на свое имущество обладают:

1. хозяйственные товарищества
2. хозяйственные общества
3. унитарные предприятия
4. ничего из перечисленного.

Вариант 45.

Какое из высказываний является верным?

1. имущество унитарного предприятия является неделимым и не распределяется на вклады или долевые участия работников;
2. имущество унитарного предприятия является делимым и не распределяется на вклады или долевые участия работников;
3. имущество унитарного предприятия является неделимым и распределяется на вклады или долевые участия работников;
4. имущество унитарного предприятия является делимым и распределяется на вклады или долевые участия работников;
5. имущество унитарного предприятия является неделимым и не распределяется на вклады, но распределяется в соответствии с трудовым вкладом работников предприятия.

Вариант 46.

Переходит ли право собственности при доверительном управлении имуществом?

1. да, переходит
2. нет, не переходит
3. переходит, как при доверительной собственности
4. переходит на определенный период

Вариант 47.

Количество и стоимость имущества, находящегося в собственности предпринимателей ограничивается...

1. 1000 МРОТ
2. 500 МРОТ
3. 1500 МРОТ
4. не ограничивается за исключением, установленных федеральным законом в той мере, в какой это необходимо для защиты конституционного строя, нравственности, прав и законных интересов других лиц

Вариант 48.

Какое имущество относится к государственной собственности...

1. все имущество, находящееся на территории РФ
2. имущество физических и юридических лиц, находящихся на территории РФ
3. имущество иностранных граждан, находящихся на территории РФ
4. имущество, принадлежащее на праве собственности РФ и субъектам Российской Федерации

Вариант 49.

К вещным правам наряду с правом собственности относятся...

1. право пожизненного наследуемого владения земельным участком

2. право хозяйственного ведения и оперативного управления
3. сервитуты
4. все вышеперечисленное

Вариант 50.

С какого момента возникает право собственности на вновь создаваемое недвижимое имущество...

1. с момента постройки
2. с момента возведения фундамента
3. с момента государственной регистрации
4. с момента подписания договора инвестирования

Вариант 51.

Собственник имущества, находящегося в хозяйственном ведении имеет право...

1. решать вопросы создания предприятия
2. определять цели деятельности и назначать директора
3. контролировать использование и сохранность имущества, переданного в хозяйственное ведение и получать части прибыли от использования имущества
4. все вышеперечисленные права

Вариант 52.

Под приватизацией государственного и муниципального имущества понимается:

1. возмездное отчуждение имущества, находящегося в собственности РФ в собственность физических и (или) юридических лиц
2. возмездное отчуждение имущества, находящегося в собственности РФ, субъектов РФ в собственность физических и (или) юридических лиц
3. возмездное отчуждение имущества, находящегося в собственности РФ, субъектов РФ, муниципальных образований, в собственность юридических лиц
4. возмездное отчуждение имущества, находящегося в собственности РФ, субъектов РФ, муниципальных образований, в собственность физических и (или) юридических лиц.

Вариант 53.

Покупателями государственного и муниципального имущества могут быть любые физические и юридические лица, за исключением:

1. государственных и муниципальных унитарных предприятий, государственных и муниципальных учреждений;
2. юридических лиц, в уставном капитале которых доля РФ, субъектов РФ и муниципальных образований превышает 25 процентов;
3. юридических лиц, местом регистрации которых является государство или территория, включенные в утверждаемый Министерством финансов РФ перечень государств и территорий, предоставляющих льготный налоговый режим налогообложения
4. все из вышеперечисленного

Вариант 54.

Состав подлежащего приватизации имущественного комплекса унитарного предприятия определяется в

1. разделительном балансе
2. передаточном акте
3. протоколе разногласий
4. плане приватизации

Вариант 55.

В соответствии с Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" депозитарием признается:

1. юридическое лицо, осуществляющее деятельность по оказанию услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и (или) учету и переходу прав на ценные бумаги;
2. юридическое лицо, осуществляющее деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг, включая сбор, фиксацию, обработку, хранение и предоставление данных, составляющих систему ведения реестра владельцев ценных бумаг;
3. юридическое лицо, осуществляющее деятельность по определению взаимных обязательств (сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним) и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним;
4. юридическое лицо, осуществляющее вложение собственных, заемных или привлеченных средств в форме инвестиций в ценные бумаги с целью получения прибыли и иного положительного экономического результата.

Вариант 56.

Субъектом, выпускающим в обращение ценные бумаги и несущим от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных ими, является:

1. эмитент;
2. инвестор;
3. профессиональный участник рынка ценных бумаг;
4. брокер.

Вариант 57.

Лицо, зарегистрированное в системе ведения реестра, в том числе являющееся депонентом депозитария, и не являющееся владельцем в отношении этих ценных бумаг, именуется:

1. держателем ценных бумаг
2. владельцем ценных бумаг
3. номинальным держателем ценных бумаг
4. номинальным держателем ценных бумаг

Вариант 58.

Деятельность, направленная на недопущение, ограничение или устранение конкуренции, называется...

1. административным проступком
2. свободным предпринимательством
3. государственным регулированием
4. монополистической деятельностью

Вариант 59.

Какой общий критерий определяет положение хозяйствующего субъекта как доминирующее:

1. Доли товара данного производителя на рынке составляют более 50 %;
2. Доля товара производителя на товарном рынке составляет от 35% до 50%;
3. Доля товара производителя на товарном рынке составляет до 50 %;
4. Доля товара производителя на рынке превышает 90%;
5. Доля товара производителя на рынке превышает 80%;
6. Доля товара производителя на рынке превышает 70%.

Вариант 60.

Какие субъекты относятся к категории аффилированных лиц?

1. Это лица, имеющие возможность оказывать влияние на других лиц;
2. Это лица, не имеющие возможность оказывать влияние на других лиц;
3. Это лица, занимающие доминирующее положение на рынке;
4. Это лица, не занимающие доминирующего положения на рынке;
5. Это лица, занимающие монопольное положение на рынке;
6. Это лица, не занимающие монопольного положения на рынке.

Вариант 61.

На какие действия доминирующих субъектов не налагается запрет:

1. Установление монополии цен и создание дефицита;
2. Навязывание контрагенту невыгодных условий;
3. Необоснованный отказ от заключения договора с контрагентом;
4. Необоснованное установление цен или тарифов;
5. Создание дискриминационных условий для конкурентов;
6. Осуществление исключительных прав на результаты интеллектуальной деятельности

Вариант 62.

Доминирующим положением субъекта признается, если его доля на рынке определенного товара составляет:

1. 50% и более;
2. 15% и более;
3. 30% и более;
4. 65% и более.

Вариант 63.

Недобросовестная конкуренция – это:

1. установление монопольно высоких цен
2. создание искусственного дефицита товаров на рынке
3. разглашение коммерческой тайны без согласия ее владельца
4. все вышеперечисленное

Вариант 64.

Недобросовестная конкуренция – это:

1. раздел рынка по объему продаж и закупок
2. распространение дискредитирующей информации о конкуренте
3. навязывание контрагенту невыгодных условий договора
4. все вышеперечисленное

Вариант 65.

Недобросовестная конкуренция – это:

1. реклама товара с применением некорректных сравнений
2. повышение цен на аукционах
3. навязывание контрагенту дискриминирующих условий договора
4. все вышеперечисленное

Вариант 66.

Злоупотребление доминирующим положением – это:

1. несоблюдение требований антимонопольного контроля
2. незаконное использование фирменного наименования конкурента
3. создание искусственного дефицита товаров на рынке
4. все вышеперечисленное

Вариант 67.

Назовите правомерный вид деятельности:

1. недобросовестная конкуренция
2. согласованные монополистические действия
3. доминирующее положение на рынке

4. все вышеперечисленное

Вариант 68.

Инвестициями являются, вкладываемые в объекты предпринимательской деятельности с целью получения прибыли:

1. лицензии;
2. заработная плата работникам;
3. премиальные выплаты работникам;
4. все вышеперечисленное.

Вариант 69.

Инвестиции – ...

1. денежные средства, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта;
2. денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта;
3. денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта;
4. денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта;

Вариант 70.

Инвестиционная деятельность – ...

1. осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта;
2. вложение инвестиций в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта;
3. вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта;
4. вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли;

Вариант 71.

Основным источником самофинансирования организации является:

1. чистая прибыль, оставшаяся после уплаты налога на прибыль с валовой прибыли организации
2. прибыль, оставшаяся после уплаты налога на прибыль с валовой прибыли организации
3. прибыль, направляемая в соответствии с действующим законодательством, учредительными документами юридического лица, учетной политикой организации на различные цели
4. чистая прибыль, оставшаяся после уплаты налога на прибыль с валовой прибыли организации, и направляемая в соответствии с действующим законодательством, учредительными документами юридического лица, учетной политикой организации на различные цели

Вариант 72.

Использование бюджетных средств в форме финансирования предпринимательской деятельности осуществляется в основном:

1. в рамках приоритетных программ развития промышленности, сельского хозяйства, транспорта и иных сфер, связанных с удовлетворением социальных потребностей.
2. в рамках приоритетных государственных программ развития промышленности, сельского хозяйства, транспорта и иных сфер, связанных с удовлетворением социальных потребностей.
3. в рамках приоритетных государственных программ развития промышленности.
4. в рамках государственных программ развития промышленности, сельского хозяйства, транспорта.

Вариант 73.

Финансирование предпринимательской деятельности - это

1. безвозмездное предоставление денежных средств в различных формах для осуществления деятельности
2. безвозмездное и безвозвратное предоставление денежных средств в различных формах для осуществления предпринимательской деятельности
3. возмездное и безвозвратное предоставление денежных средств в различных формах для осуществления хозяйственной деятельности
4. возмездное и возвратное предоставление денежных средств в различных формах для осуществления предпринимательской деятельности

Вариант 74.

Инновация – это:

1. новшество или нововведение
2. результат исследования
3. новое или усовершенствованное социально-экономическое решение, стремящееся к общественному признанию через использование его в практической деятельности людей
4. «б» и «в»
5. «а», «б» и «в»

Вариант 75.

Основные предпосылки возникновения инноваций:

1. потребность рынка
2. экономический кризис
3. изобретательство
4. «а» и «б»
5. «а» и «в»

Вариант 76.

Виды инноваций:

1. продуктные
2. технико-технологические
3. оригинальные
4. импровизированные
5. организационно-управленческие

Вариант 77.

Субъекты инновационной деятельности квалифицируются на:

1. непосредственных и вспомогательных
2. прямых и косвенных
3. главных и второстепенных
4. значимых и незначительных

Вариант 78.

Государственная инновационная политика является предметом:

1. исключительной компетенцией Российской Федерации
2. исключительной компетенцией субъектов Российской Федерации
3. совместного ведения Российской Федерации и субъектов Российской Федерации
4. совместного ведения Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований

Вариант 79.

Эффективность государственной инновационной политики определяется взаимодействием:

1. цели политики и достигнутого результата
2. цели политики и механизма ее реализации
3. цели политики и принципов ее осуществления
4. цели политики, принципов ее осуществления и механизма ее реализации

Вариант 80.

Государственное регулирование инновационной политики дифференцируется на:

1. прямое и косвенное
2. бюджетное и внебюджетное
3. основное и второстепенное
4. значимое и незначительное

Вариант 81.

Государственная научно-техническая программа – это:

1. комплекс мероприятий, взаимосвязанных по ресурсам, срокам и исполнителям, обеспечивающих эффективное решение важнейших научно-технических проблем на приоритетных направлениях развития науки и техники
2. официальный документ, утверждаемый Правительством РФ
3. комплекс приоритетных направлений развития науки и техники
4. «а» и «б»

Вариант 82.

В структуре Правительства РФ государственное регулирование инновационной политики осуществляет:

1. Министерство труда и социального развития
2. Министерство образования и науки
3. Министерство финансов
4. Министерство экономического развития

Вариант 83.

Научно-производственный комплекс наукограда – это:

1. совокупность организаций, осуществляющих научную, научно-техническую и инновационную деятельность
2. совокупность технического вооружения наукограда: станки, оборудование и др.
3. совокупность занятого на территории наукограда населения

4. все вышеперечисленное

Вариант 84.

Банковскую тайну не составляют сведения о:

1. клиентах;
2. о банковском счете;
3. льготных программах.
4. все вышеперечисленное

Вариант 85.

информация – это...

1. сведения;
2. сведения (сообщения, данные) независимо от формы их представления;
3. данные;
4. сообщения.

Вариант 86.

информационно-телекоммуникационная сеть – это...

1. технологическая система, предназначенная для передачи по линиям связи информации, доступ к которой осуществляется с использованием средств вычислительной техники;
2. совокупность содержащейся в базах данных информации и обеспечивающих ее обработку информационных технологий и технических средств;
3. процессы, методы поиска, сбора, хранения, обработки, предоставления, распространения информации и способы осуществления таких процессов и методов
4. технологическая система, предназначенная для передачи по линиям связи информации;

Вариант 87.

внешнеторговая деятельность – это...

1. деятельность по осуществлению сделок в области внешней торговли товарами, услугами, информацией и интеллектуальной собственностью;
2. деятельность по осуществлению сделок в области внешней торговли товарами, услугами,;
3. деятельность по осуществлению сделок в области внешней торговли товарами;
4. деятельность по осуществлению сделок в области внешней торговли товарами, услугами, информацией;

Вариант 88.

внешнеторговая бартерная сделка – это...

1. сделка, предусматривающая обмен товарами, услугами, работами, интеллектуальной собственностью, в том числе сделка, которая наряду с указанным обменом предусматривает использование при ее осуществлении денежных и (или) иных платежных средств;
2. сделка, предусматривающая обмен товарами, услугами, работами, в том числе сделка, которая наряду с указанным обменом предусматривает использование при ее осуществлении денежных и (или) иных платежных средств;
3. сделка, совершаемая при осуществлении внешнеторговой деятельности и предусматривающая обмен товарами, услугами, работами, интеллектуальной собственностью, в том числе сделка, которая наряду с указанным обменом предусматривает использование при ее осуществлении денежных и (или) иных платежных средств;

4. сделка, совершаемая при осуществлении внешнеторговой деятельности и предусматривающая обмен товарами, услугами, работами, интеллектуальной собственностью.

Вариант 89.

внешняя торговля товарами – это...

1. импорт и экспорт товаров.
2. импорт товаров.
3. экспорт товаров.
4. импорт и (или) экспорт товаров.

Вариант 90.

Рассмотрением образовательных программ образовательных учреждений, осуществляющих профессиональное обучение специалистов в области оценочной деятельности, занимается ...

1. федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный Правительством Российской Федерации
2. национальный совет по оценочной деятельности
3. СРОО
4. Образовательное учреждение

Вариант 91.

Деятельность Национального Совета осуществляется в целях ...

1. обеспечения частных интересов формирования единых подходов к осуществлению оценочной деятельности
2. выработки единой позиции потребителей по вопросам регулирования их деятельности
3. создания СРОО
4. проведения лицензирования оценочных фирм
5. взаимодействия СРОО с федеральными органами государственной власти, органами государственной власти субъектов Российской Федерации, органами местного самоуправления и потребителями услуг в области оценочной деятельности

Вариант 92.

Функции уполномоченных федеральных органов:

1. утверждение в порядке, установленном Правительством Российской Федерации, образовательных программ высшего профессионального образования, дополнительного профессионального образования или программ профессиональной переподготовки специалистов в области оценочной деятельности
2. ведение единого государственного реестра саморегулируемых организаций оценщиков
3. лицензирование оценочной деятельности
4. осуществление контроля за выполнением саморегулируемыми организациями оценщиков требований ФЗ «Об оценочной деятельности в РФ»

Вариант 93.

Положения, характеризующие основные положения, характеризующие механизм регулирования оценочной деятельности:

1. кодификация учебных программ по подготовке и переподготовке оценщиков
2. лицензирование оценщиков
3. лицензирование оценочных фирм
4. система страхования гражданской ответственности оценщиков

Вариант 94.

В настоящее время в России развивается система ...

1. государственного регулирования оценочной деятельности

2. саморегулирования в оценочной деятельности
3. лицензирование оценочной деятельности
4. все вышеперечисленное

Вариант 95.

Аудиторская фирма может быть создана в форме:

1. автономной некоммерческой организации
2. фонда
3. полного товарищества
4. все вышеперечисленное

Вариант 96.

Какой орган лицензирует аудиторскую деятельность?

1. Центральный банк России
2. Минэкономразвития России
3. Минфин России
4. Минюст РФ

Вариант 97.

Аудитор должен иметь:

1. высшее юридическое образование
2. высшее математическое образование
3. среднее бухгалтерское образование
4. любое из вышеперечисленного

Вариант 98.

Стаж работы для получения аттестата аудитора составляет:

1. 1 год
2. 2 года
3. 3 года
4. 5 лет

Вариант 99.

Лицензия на аудиторскую деятельность выдается на срок:

1. 2 года
2. 3 года
3. 5 лет
4. без ограничения срока действия

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Практикум

Практикум № 1. «Операции на рынке FOREX»

Основные вопросы:

1. Выяснить проблемы торговли валютой в условиях нестабильных финансовых рынков.
2. Изучить стратегии внутридневной торговли.
3. Выявить взаимосвязи при формировании курсовых соотношений основных валютных пар.
4. Освоить программные продукты Интернет – торговли на валютном рынке FOREX.

Практикум № 2. Ситуационный компьютерный тренинг «Управление кредитным портфелем коммерческого банка»

Тренинг (содержание): проводится в режиме ситуационного тренинга в среде имитатора «Банковские операции» на реальных данных российского кредитного рынка.

Основные вопросы:

1. Выяснить особенности формирования кредитного портфеля коммерческого банка.
2. Рассмотреть этапы управления кредитным портфелем.
3. Выяснить особенности создания и регулирования резерва по возможным потерям по ссудам в коммерческом банке.
4. Определить категории качества ссуды с учетом финансового положения заемщика и качества обслуживания долга.

Практикум № 3. «Оценка характеристик долговых инструментов»

Основные вопросы:

1. Изучить взаимосвязи между основными характеристиками облигаций.
2. Отработать навыки оценки цены и рисков облигаций по данным реальных выпусков государственных облигаций, обращающихся на Московской фондовой бирже.
3. Отработать навыки применения моделей для прогнозирования цены облигаций в будущем.
4. Выяснить проблемы торговли облигациями в условиях нестабильных финансовых рынков.

Практикум 4. «Оценка характеристик долевого инструмента»

Основные вопросы:

1. Выяснить проблемы оценки акций в условиях нестабильных финансовых рынков.
2. Изучить возможности применения моделей оценки акций на практике.
3. Выявить взаимосвязи при формировании курсов акций с динамикой фондового рынка.
4. Овладеть методами оценки доходности и риска акции по данным фондового рынка.

Практикум № 5. Ситуационный компьютерный тренинг «Операции с фьючерсными контрактами»

Тренинг (содержание): проводится в режиме ситуационного тренинга в среде имитатора «Операции на нефтяном рынке» на реальных и модельных данных срочного рынка фьючерсных контрактов NYMEX на нефть марки WTI и фьючерсных контрактов на USD Московской биржи.

Основные вопросы:

1. Отработать навыки прогнозирования тенденций на фьючерсном рынке фьючерсных контрактов, исходя из информации об изменении экономической ситуации.
2. Ознакомиться со спецификой формирования цен на фьючерсном рынке.
3. Отработать навыки расчета эффективности сделок с фьючерсными контрактами при их покупке и продаже с учетом расходов, связанных с уплатой комиссионных валютной биржи и банка-дилера.
4. Отработать навыки проведения спекулятивных операций на фьючерсном рынке.
5. Отработать навыки применения методов технического анализа при проведении операций с фьючерсными контрактами.

Практикум № 6. «Современные стратегии на опционном рынке»

Основные вопросы:

1. Отработать навыки прогнозирования тенденций на рынке опционов, исходя из информации об изменении экономической ситуации.
2. Ознакомиться со спецификой формирования цен на рынке опционов.
3. Отработать навыки расчета эффективности сделок с опционными контрактами при их покупке и продаже с учетом расходов, связанных с уплатой комиссионных валютной биржи и банка-дилера.
4. Отработать навыки проведения спекулятивных операций на рынке опционов.
5. Отработать навыки применения методов технического анализа при проведении операций с опционными контрактами.

РАЗДЕЛ 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Наряду с чтением лекций и проведением семинарских занятий неотъемлемым элементом учебного процесса является *самостоятельная работа*. При самостоятельной работе достигается конкретное усвоение учебного материала, развиваются теоретические способности, важные для успешной подготовки и защиты выпускной работы обучающегося. Формы самостоятельной работы могут быть разнообразными. Самостоятельная работа обучающихся включает: изучение законов Российской Федерации, оценку, обсуждение и рецензирование публикуемых статей; ответы на контрольные вопросы; решение задач; самотестирование, написание эссе.

Выполнение всех видов самостоятельной работы увязывается с изучением конкретных тем.

Самостоятельная работа

Таблица 6.1

Наименование тем\трудоемкость	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
Тема 1. Современная структура финансовых рынков.	Тенденции развития современных финансовых рынков. Финансовые кризисы и крахи. Положительные обратные связи на финансовом рынке. История основных кризисов на финансовых рынках. Пузыри, кризисы и крахи на развивающихся рынках. Международные финансовые институты. Роль и задачи Международного валютного фонда и Всемирного банка. Региональные банки развития и региональные организации ЕС. Мировые финансовые центры.
Тема 2. Структура и состояние валютного рынка	Инструменты сделок на валютных рынках. Классификация инструментов валютного рынка «спот». Инструменты срочного валютного рынка. Методы анализа валютного рынка. Государственный и банковский контроль за валютными операциями. Рынок FOREX. Организация торговли. Основные валютные пары и виды сделок. Особенности валютного рынка России.
Тема 3. Рынок банковских кредитов	Формы кредитования. Классификация ссуд коммерческих банков. Современные инструменты банковского кредитования. Формы еврокредита. Рынок межбанковского кредитования. Ставки межбанковских кредитов. Российский рынок банковских кредитов. Отличительные особенности рынка банковских кредитов в России. Тенденции и проблемы его развития.
Тема 4. Рынки долговых инструментов	Государственные долговые обязательства. Состояние и проблемы современных рынков государственных долговых обязательств. Рынки корпоративных облигаций США, Европы, Азии, России. Рынок еврооблигаций. Участники рынка еврооблигаций. Схема размещения займа.
Тема 5. Современные рынки акций	Особенности акционерного капитала. Модели оценки цены, доходности и риска акций. Рыночная модель Шарпа. Модель CAPM. Модель арбитражного ценообразования. Структура российского фондового рынка. Проблемы и тенденции развития российского фондового рынка.
Тема 6. Производные финансовые инструменты	Опционы. Свопы. Производные кэп, фло. Соглашение о будущей процентной ставке. Модели оценки стоимости производных инструментов. Технологии для торговли опционами. Современные комбинированные технологии для торговли опционами. Технологии для торговли фьючерсами.

6.1. Темы докладов

1. Роль и задачи Международного валютного фонда.
2. Роль и задачи Всемирного банка.

3. Региональные организации ЕС.
4. Мировые финансовые центры.
5. Причины и механизмы развития финансового кризиса 2008 года.
6. Взаимосвязи на валютном и фондовом рынках.
7. Взаимосвязи на рынках банковских кредитов и ценных бумаг.
8. Кризисы и крахи на развивающихся финансовых рынках.
9. Потенциал Москвы как международного финансового центра.
10. Современные тенденции в сфере валютно-финансовой интеграции.
11. Основные инструменты рынка евробумаг.
12. Состояние и тенденции развития российского рынка корпоративных облигаций.
13. Участники рынка гособлигаций еврозоны.
14. Структура фондового рынка Великобритании.
15. Структура и основные показатели рынка акций Японии.
16. Лондонская фондовая биржа: организация торговли и ключевые показатели торговли.
17. Рынок ценных бумаг Германии и его характеристика.
18. Рынок ценных бумаг КНР и его характеристика
19. Проблемы развития рынка акций Восточной Европы.
20. Классический рынок акций российских компаний.
21. Характерные особенности рынков акций развивающихся стран.
22. Тенденции развития мирового валютного рынка в современных условиях.
23. Мировой межбанковский валютный рынок в период финансового кризиса.
24. Тенденции срочной торговли валютой в условиях мирового финансового кризиса.
25. Основные этапы развития валютного рынка России.
26. Экономические факторы, формирующие современное состояние российского валютного рынка.
27. Методы прогнозирования изменения валютного курса.
28. Эволюция государственного регулирования валютного рынка России
29. Виды рисков при предоставлении международного банковского кредита.
30. Роль и значение межгосударственных долгосрочных кредитов в настоящее время.
31. Политика ФРС США по макро-регулированию кредитно-денежной системы.
32. Состояние и тенденции развития рынка межбанковских кредитов в России.
33. Институциональная структура рынка ссудного капитала.
34. Страны с переходной экономикой на мировом рынке ссудного капитала.
35. Особенности развития современного мирового денежного рынка.
36. Развитие мирового рынка капиталов на современном этапе.
37. Россия на мировом рынке ссудного капитала

6.2. Примерные задания для самостоятельной работы

Задание 1 «Расчет показателя риска VaR для открытых валютных позиций».

Рассчитать показатель риска VaR при вложении в валюту.

В качестве исходных данных необходимо использовать курсы соответствующих валют по итогам торгов на рынке ФОРЕКС за календарный год.

Показатель рассчитывается для различных сроков вложения (день, месяц) и различных значений вероятности.

Задание 2 «Оценка риска государственных облигаций».

Рассчитать дюрацию одной из государственных облигаций, обращающихся на Московской бирже, через полгода.

В качестве исходных данных необходимо использовать параметры соответствующих облигаций, обращающихся на Московской бирже. Оценки необходимо произвести для различных значений процентных ставок.

Задание 3 «Расчет показателей доходности и риска акций».

Рассчитать показатели годовой доходности μ и риска σ от вложений в акции одной из российских компаний, входящих в расчет индекса ММВБ.

В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих акций по итогам торгов на Московской бирже за календарный год.

Задание 4 «Расчет показателя риска VaR для акций».

Рассчитать показатель риска VaR при вложении в акции одной из российских компаний, входящих в расчет индекса ММВБ.

В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих акций по итогам торгов на Московской бирже за календарный год, результаты выполнения задания 1.

Показатель рассчитывается для различных сроков вложения (день, месяц) и различных значений вероятности.

РАЗДЕЛ 7. ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ (ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

В процессе освоения дисциплины «Современные финансовые рынки и инструменты» для оценки сформированных требуемых компетенций используются оценочные материалы (фонды оценочных средств), представленные в таблице 7.1.

Таблица 7.1

7.1 Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы в соотношении с оценочными средствами

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:	Содержание учебного материала	Примеры контрольных вопросов и заданий для оценки знаний, умений, владений	Методы и средства контроля
УК-5. Способен воспринимать межкультурное разнообразие общества в социально-историческом, этическом и философском контекстах			
ИУК-5.1. Демонстрирует толерантное восприятие социальных и культурных различий, уважительное и бережное отношение к историческому наследию и культурным традициям.	Тема 1. Современная структура финансовых рынков Тема 2. Структура и состояние валютного рынка Тема 3. Рынок банковских кредитов Тема 4. Рынки долговых инструментов Тема 5. Современные рынки акций Тема 6. Производные финансовые инструменты	Какова структура мировой финансовой системы? Какова структура международного рынка банковских кредитов? Основные субъекты мирового рынка ссудного капитала. Инструменты валютного рынка. Какие показатели используются для оценки эффективности банковских кредитных операций? Каковы основные элементы методики оценки стоимости опционов? Каковы условия эффективности использования международного кредитования? Каковы особенности обращения опционных контрактов на	Письменный контроль / решение задач (задания 1-4). Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы 1-6). Выступление с докладами (темы 1-37). Тестирование /тестовые задания №№ 1-40. Экзамен (вопросы 1-70)

		российском фондовом рынке? Какова структура рынка государственных облигаций РФ? Какие субъекты являются участниками рынка ценных бумаг? Каковы функции современной фондовой биржи?	
ИУК-5.2. Находит и использует необходимую для саморазвития и взаимодействия с другими людьми информацию о культурных особенностях и традициях различных социальных групп.	Тема 1. Современная структура финансовых рынков. Тема 2. Структура и состояние валютного рынка Тема 3. Рынок банковских кредитов Тема 4. Рынки долговых инструментов Тема 5. Современные рынки акций Тема 6. Производные финансовые инструменты	Какие существуют формы банковского кредитования? Какие факторы определяют стоимость банковского кредита? Как организована торговля в системе FOREX? Какова структура биржевой информации на классическом рынке Московской биржи? Какие методы используются для расчета основных фондовых индексов? На каких предположениях основывается методика расчета неявных форвардных процентных ставок? Какие показатели используются для оценки доходности и риска долговых ценных бумаг?	Письменный контроль / решение задач (задания 1-4). Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы 1-6), Выступление с докладами (темы 1-37). Тестирование /тестовые задания №№ 1-40. Экзамен (вопросы 1-70)
ИУК 5.3. Проявляет в своём поведении уважительное отношение к историческому наследию и социокультурным традициям различных социальных групп, опирающееся на знание этапов исторического развития России в контексте мировой истории и культурных традиций мира. ИУК 5.4. Сознательно выбирает ценностные ориентиры и гражданскую позицию; аргументировано обсуждает и решает	Тема 1. Современная структура финансовых рынков. Тема 2. Структура и состояние валютного рынка Тема 3. Рынок банковских кредитов Тема 4. Рынки долговых инструментов Тема 5. Современные рынки акций Тема 6. Производные финансовые инструменты	Какие макроэкономические показатели влияют на валютный курс? Каковы предположения и ограничения модели оценки цены акций? Какие методы прогнозирования используются на рынке FOREX? Какие группы индикаторов используются в техническом анализе валютного рынка? Каковы особенности торговли валютой на	Письменный контроль / решение задач (задания 1-4). Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы 1-6), Выступление с докладами (темы

проблемы мировоззренческого, общественного и личностного характера		международных фьючерсных и опционных биржах?	1-37). Тестирование /тестовые задания №№ 1-40. Экзамен (вопросы 1-70)
ПК-1. Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг			
ИПК-1.1. Знать: Основы эффективных межличностных коммуникаций Этика делового общения Необходимый спектр финансовых продуктов и услуг Экономические и юридические аспекты инвестиционной деятельности Экономические и юридические аспекты страховой деятельности Основные финансовые организации и профессиональные участники банковской системы Основные организации и профессиональные участники страхового сектора Основные организации и профессиональные участники рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования Общие принципы и технологии продаж Обзвон потенциальных клиентов с целью предложения финансовых продуктов и услуг Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов Порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении	Тема 1. Современная структура финансовых рынков Тема 2. Структура и состояние валютного рынка Тема 3. Рынок банковских кредитов Тема 4. Рынки долговых инструментов Тема 5. Современные рынки акций Тема 6. Производные финансовые инструменты	Какова структура мировой финансовой системы? Какова структура международного рынка банковских кредитов? Основные субъекты мирового рынка ссудного капитала. Инструменты валютного рынка. Какие показатели используются для оценки эффективности банковских кредитных операций? Каковы основные элементы методики оценки стоимости опционов? Каковы условия эффективности использования международного кредитования? Каковы особенности обращения опционных контрактов на российском фондовом рынке? Какова структура рынка государственных облигаций РФ? Какие субъекты являются участниками рынка ценных бумаг? Каковы функции современной фондовой биржи? Каковы методы размещения государственных облигаций?	Письменный контроль / решение задач (задания 1-4). Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы 1-6). Выступление с докладами (темы 1-37). Тестирование /тестовые задания №№ 1-40. Экзамен (вопросы 1-70)

инвестиционных программ и мероприятий		Виды государственных и корпоративных облигаций? Каковы ценообразующие факторы на опционном рынке? Объективные и субъективные факторы, влияющие на валютный курс. Структура и участники валютного рынка России. Каковы составляющие спецификации фьючерсных контрактов? Основные валютные пары и спецификация инструментов. Каковы ценообразующие факторы на фьючерсном рынке? Каковы причины и факторы кредитного риска?	
ИПК-1.2. Уметь: Осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг Предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента Собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг Выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений Рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски Осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание	Тема 1. Современная структура финансовых рынков. Тема 2. Структура и состояние валютного рынка Тема 3. Рынок банковских кредитов Тема 4. Рынки долговых инструментов Тема 5. Современные рынки акций Тема 6. Производные финансовые инструменты	Какие существуют формы банковского кредитования? Какие факторы определяют стоимость банковского кредита? Как организована торговля в системе FOREX? Какова структура биржевой информации на классическом рынке Московской биржи? Какие методы используются для расчета основных фондовых индексов? На каких предположениях основывается методика расчета неявных форвардных процентных ставок? Какие показатели используются для оценки доходности и риска долговых ценных бумаг?	Письменный контроль / решение задач (задания 1-4). Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы 1-6), Выступление с докладами и (темы 1-37). Тестирование /тестовые задания №№ 1-40. Экзамен (вопросы 1-70)

всех преимуществ, возможностей и рисков Учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента Планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами Проверять достоверность информации об инвестиционной услуге с экономической и с юридической точек зрения Отстаивать интересы клиента в повышении качества, доступности и безопасности инвестиционных услуг		Методика расчета коэффициентов хеджирования. Какие взаимосвязи имеют место на рынках долговых ценных бумаг? Каковы характеристики базисных опционных стратегий с опционами «колл» и «пут»? Каковы предположения и ограничения модели CAPM?	
ИПК-1.3 Владеть: Предоставление потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам Разъяснение сути финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг Предоставление достоверной информации по контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки Составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов Консультирование клиента по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления	Тема 1. Современная структура финансовых рынков. Тема 2. Структура и состояние валютного рынка Тема 3. Рынок банковских кредитов Тема 4. Рынки долговых инструментов Тема 5. Современные рынки акций Тема 6. Производные финансовые инструменты	Какие макроэкономические показатели влияют на валютный курс? Каковы предположения и ограничения модели оценки цены акций? Какие методы прогнозирования используются на рынке FOREX? Какие группы индикаторов используются в техническом анализе валютного рынка? Каковы особенности торговли валютой на международных фьючерсных и опционных биржах? Как проводится оценка эффективности операций на валютном рынке? Какие данные необходимы для оценки доходности и риска облигаций? Какие основные схемы хеджирования с использованием	Письменный контроль / решение задач (задания 1-4). Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы 1-6), Выступление с докладами и (темы 1-37). Тестирование /тестовые задания №№ 1-40. Экзамен (вопросы 1-70)

кредитным и инвестиционным портфелем Разъяснение клиенту экономических и правовых последствий финансовых решений Определение (на основании запроса клиента) критериев отбора поставщиков финансовых услуг и подбор поставщиков в соответствии с выделенными критериями Организация продажи финансовых продуктов (банковские депозиты, паевые фонды, брокерское обслуживание, обезличенный металлический счет) в рамках персонального финансового плана Дополнительная продажа финансовых продуктов в рамках персонального финансового плана Консультирование контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности Обеспечение взаимодействия структурных подразделений организации при совместной деятельности; участие в планировании мероприятий, направленных на повышение качества финансового сервиса организации		фьючерсных контрактов применяются на практике?	
ПК-2. Способен осуществлять рассмотрение и утверждение плановых и отчетных документов о работе самостоятельного специального подразделения внутреннего контроля и их представление вышестоящему руководству экономического субъекта			
ИПК-2.1. Знать: Основы трудового, гражданского, административного, уголовного законодательства Российской Федерации, устав, политика, программы и другие основополагающие документы экономического субъекта Практики применения для разработки риск-ориентированных планов и отчетов нормативной базы и методик экономического	Какова структура мировой финансовой системы? Какова структура международного рынка банковских кредитов? Основные субъекты мирового рынка ссудного капитала. Инструменты валютного рынка. Какие показатели используются для оценки эффективности банковских кредитных операций? Каковы основные элементы методики оценки стоимости опционов?	Письменный контроль / решение задач (задания 1-4). Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы 1-6). Выступление с докладами (темы 1-37). Тестирование /тестовые задания №№ 1-40. Экзамен (вопросы 1-70)	Какова структура мировой финансовой системы? Какова структура международного рынка банковских кредитов? Основные субъекты

субъекта и внутренних регламентов самостоятельного специального подразделения внутреннего контроля Профессиональные и этические требования к штатным сотрудникам службы внутреннего контроля	Каковы условия эффективности использования международного кредитования? Каковы особенности обращения опционных контрактов на российском фондовом рынке? Какова структура рынка государственных облигаций РФ? Какие субъекты являются участниками рынка ценных бумаг? Каковы функции современной фондовой биржи? Каковы методы размещения государственных облигаций? Виды государственных и корпоративных облигаций? Каковы ценообразующие факторы на опционном рынке? Объективные и субъективные факторы, влияющие на валютный курс. Структура и участники валютного рынка России. Каковы составляющие спецификации фьючерсных контрактов? Основные валютные пары и спецификация инструментов. Каковы ценообразующие факторы на фьючерсном рынке? Каковы причины и факторы кредитного риска?	мирового рынка ссудного капитала. Инструменты валютного рынка. Какие показатели и используются для оценки эффективности банковских кредитных операций? Каковы основные элементы методики оценки стоимости опционов? Каковы условия эффективности использования международного кредитования? Каковы особенности обращения опционных контрактов на российском фондовом рынке? Какова структура рынка

			государст венных облигаци й РФ? Какие субъекты являются участника ми рынка ценных бумаг? Каковы функции современ ной фондовой биржи? Каковы методы размещен ия государст венных облигаци й? Виды государст венных и корпорат ивных облигаци й? Каковы ценообра зующие факторы на опционно м рынке? Объективн ые и субъектив ные факторы, влияющие на валютный курс. Структур а и участник и валютног о рынка России. Каковы составляю

			щие спецификации фьючерсных контрактов? Основные валютные пары и спецификация инструментов. Каковы ценообразующие факторы на фьючерсном рынке? Каковы причины и факторы кредитного риска?
ИПК-2.2. Уметь: Формировать плановые и отчетные документы в соответствии с нормативной базой экономического субъекта, с внутренними регламентами, отражающими фактически проведенную работу самостоятельного специального подразделения внутреннего контроля Анализировать риски бизнес-процессов Применять современные методы планирования работы самостоятельного специального подразделения внутреннего контроля	Тема 1. Современная структура финансовых рынков. Тема 2. Структура и состояние валютного рынка Тема 3. Рынок банковских кредитов Тема 4. Рынки долговых инструментов Тема 5. Современные рынки акций Тема 6. Производные финансовые инструменты	Какие существуют формы банковского кредитования? Какие факторы определяют стоимость банковского кредита? Как организована торговля в системе FOREX? Какова структура биржевой информации на классическом рынке Московской биржи? Какие методы используются для расчета основных фондовых индексов? На каких предположениях основывается методика расчета неявных форвардных процентных ставок? Какие показатели используются для оценки доходности и риска долговых ценных бумаг?	Письменный контроль / решение задач (задания 1-4). Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы 1-6), Выступление с докладами и (темы 1-37). Тестирование /тестовые задания №№ 1-40. Экзамен (вопросы 1-70)

		Методика расчета коэффициентов хеджирования. Какие взаимосвязи имеют место на рынках долговых ценных бумаг? Каковы характеристики базисных опционных стратегий с опционами «колл» и «пут»? Каковы предположения и ограничения модели CAPM?	
ИПК-2.3. Владеть: Разработка риск-ориентированных годовых и оперативных планов работы самостоятельного специального подразделения внутреннего контроля, их представление на утверждение уполномоченным руководителям, контроль выполнения Разработка проектов плановых и отчетных документов о работе самостоятельного специального подразделения внутреннего контроля Представление плановых и отчетных документов о работе специального подразделения внутреннего контроля руководству экономического субъекта Оценка качества завершающего документа по результатам внутреннего контроля	Тема 1. Современная структура финансовых рынков. Тема 2. Структура и состояние валютного рынка Тема 3. Рынок банковских кредитов Тема 4. Рынки долговых инструментов Тема 5. Современные рынки акций Тема 6. Производные финансовые инструменты	Какие макроэкономические показатели влияют на валютный курс? Каковы предположения и ограничения модели оценки цены акций? Какие методы прогнозирования используются на рынке FOREX? Какие группы индикаторов используются в техническом анализе валютного рынка? Каковы особенности торговли валютой на международных фьючерсных и опционных биржах? Как проводится оценка эффективности операций на валютном рынке? Какие данные необходимы для оценки доходности и риска облигаций? Какие основные схемы хеджирования с использованием фьючерсных контрактов применяются на практике?	Письменный контроль / решение задач (задания 1-4). Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы 1-6), Выступление с докладами и (темы 1-37). Тестирование /тестовые задания №№ 1-40. Экзамен (вопросы 1-70)

Для контроля усвоения дисциплины «Современные финансовые рынки и инструменты» в соответствии с утвержденным учебным планом проводится промежуточная аттестация в форме экзамена.

7.2 Перечень вопросов для подготовки к промежуточной аттестации (экзамену)

1. Функции и место рынка ценных бумаг. Классификация рынков.
2. Первичный рынок ценных бумаг. Процедура, этапы эмиссии.

3. Структура и особенности форвардного валютного рынка.
4. Виды валютного курса, методы его расчета.
5. Сущность и цели валютного регулирования.
6. Сущность валютной политики и ее место в системе государственного регулирования.
7. Основные результаты воздействия глобализации на валютный рынок.
8. Государственные ценные бумаги. Функции государственных ценных бумаг. Методы размещения.
9. Функции современной фондовой биржи.
10. Основные элементы национальной валютной системы.
11. Участники рынка ценных бумаг. Фондовые посредники, управляющие компании.
12. Достоинства и недостатки фиксированного и плавающего валютных курсов.
13. Объективные и субъективные факторы, влияющие на валютный курс.
14. Фьючерсные контракты. Виды фьючерсных контрактов.
15. Опционы. Виды опционов. Права сторон сделок с опционами.
16. Виды биржевых сделок. Организация биржевого торгога.
17. Модель оценки цены капитальных активов.
18. Европейская валютная система и ее отличительные особенности.
19. Оценка стоимости и доходности векселей.
20. Специфика мирового валютного рынка.
21. Оценка стоимости и доходности облигаций.
22. Оценка стоимости и доходности акций.
23. Риски. Оценка риска акций.
24. Методики расчета показателя VaR.
25. Расчеты по операциям с фьючерсными контрактами. Первичная и вариационная маржа.
26. Оценка операций с опционами. Виды и оценка стратегий с опционами «колл».
27. Хеджирование. Основные стратегии. Оценка результатов хеджирования.
28. Особенности своп – сделок на валютном рынке.
29. Оценка операций с опционами. Оценка стратегий с опционами «пут».
30. Относительный риск акций. Понятие коэффициента бета. Бета-коэффициент портфеля.
31. Соотношение между риском и доходом. Линия рынка ценных бумаг.
32. Расчет биржевых индексов. Методы усреднения. Основные индексы.
35. Основные принципы торговли иностранной валютой на Московской бирже.
36. Цели и стратегии основных участников валютного рынка..
36. Основные этапы развития валютного рынка России.
37. Институциональные и частные инвесторы.
40. Паевые инвестиционные фонды, общие фонды банковского управления.
41. Основные тенденции развития мирового валютного рынка.
42. Состояние и характеристики валютного спот рынка.
43. Особенности форвардного валютного рынка.
44. Направления фундаментального анализа валютного рынка.
45. Возможности технического анализа валютного рынка.
46. Основные мировые фондовые биржи.
47. Организация торговли на фьючерсных и опционных рынках.
52. Производные финансовые инструменты российского фондового рынка.
53. Структура и методики расчета фондовых индексов РТС.
54. Структура и методики расчета фондовых индексов ММВБ.
55. Каскадные схемы хеджирования фьючерсными контрактами.
56. Временная структура процентных ставок.
57. Методика иммунизации портфеля облигаций.
59. Направления фундаментального анализа фондового рынка.
61. Методика построения рыночной модели Шарпа.
62. Опционные контракты российского фондового рынка.
63. Опционные стратегии на российском рынке ценных бумаг.
64. Модели оценки стоимости опционов.
65. Ценообразование на фьючерсные контракты.
66. Каскадные схемы хеджирования и оценка их эффективности.
67. Финансовые системы, основанные на банках.
68. Финансовые системы, основанные на рынке ценных бумаг.

69. Структура мирового финансового рынка.
70. Основные мировые финансовые центры.

7.3. Примерные тестовые задания для контроля (мониторинга) качества усвоения материала

Выберите вариант правильного ответа

Задание 1. Национальная валюта – это:

- а) национальные денежные единицы, используемые в установленном порядке резидентами;
- б) национальные денежные единицы, используемые в международных экономических отношениях;
- в) установленная законодательством денежная единица государства;
- г) установленная законодательством денежная единица государства, применяемая для расчетов резидентами и нерезидентами между собой.

Задание 2. Иностранная валюта – это:

- а) установленная законодательством денежная единица иностранного государства;
- б) денежные единицы, используемые в международных экономических отношениях;
- в) денежные единицы, используемые в международных валютных расчетных, кредитных и финансовых операциях, хранящиеся на счетах в банках, но не являющиеся законным платежным средством на территории данного государства;
- г) национальные денежные единицы, используемые в установленном порядке нерезидентами.

Задание 3. Что из перечисленного не относится к факторам, влияющим на величину валютного курса?

- а) темп инфляции;
- б) уровень безработицы;
- в) состояние платежного баланса;
- г) разница процентных ставок в разных странах;
- д) степень доверия к валюте на национальном и мировом рынке.

Задание 4. Различаются следующие виды валютных систем:

- а) национальная;
- б) двухсторонняя;
- в) многосторонняя;
- г) региональная;
- д) наднациональная;
- е) мировая.

Задание 5. Валютная система – это:

- а) форма организации и регулирования валютных отношений, включающая в себя совокупность структурно и функционально взаимосвязанных элементов, участвующих в ее функционировании и управлении. Закреплена национальным законодательством или межгосударственными соглашениями;
- б) система, регулирующая применение валют при межгосударственных и межрегиональных расчетах;
- в) система обмена различных национальных валют для урегулирования требований и погашения задолженностей, возникающих в результате внешнеторговых и иных международных финансовых операций;
- г) совокупность экономических и денежно-кредитных отношений, предполагающих функционирование валюты для обеспечения внешнеэкономических связей страны.

Задание 6. Что из перечисленного не относится к понятию «мировая валютная система»?

- а) валютная система, регулирующая применение валют при межгосударственных и межрегиональных расчетах;
- б) система обмена различных национальных валют для урегулирования требований и погашения задолженностей, возникающих в результате внешнеторговых и иных международных финансовых операций;

- в) валютная система, регулирующая применение валют в определенном экономическом регионе;
- г) набор правил для облегчения международной торговли, которые регулируют деятельность центральных эмиссионных банков на внешних валютных рынках.

Задание 7. Что из перечисленного не относится к предпосылкам приобретения статуса резервной валюты?

- а) господствующие позиции страны в мировом производстве, экспорте товаров и капиталов, в золотовалютных резервах;
- б) емкий рынок ссудных капиталов, либерализация валютных операций, свободная конвертируемость валюты;
- в) протекционистская валютная политика;
- г) историческая традиция использования валюты в качестве средства международных расчетов.

Задание 8. Евровалюта – это:

- а) любая национальная валюта европейской страны;
- б) совокупность национальных валют стран Евросоюза;
- в) любая свободно конвертируемая валюта, депонированная в банке за пределами страны эмиссии валюты и не подлежащая юрисдикции страны происхождения валюты;
- г) единая валюта стран ЕС – евро.

Задание 9. Международное валютное регулирование осуществляет:

- а) центральный банк страны, участвующей в международных валютных отношениях;
- б) Международный валютный фонд (МВФ);
- в) Европейский центральный банк (ЕЦБ);
- г) Банк международных расчетов (БМР).

Задание 10. Операции на российском валютном рынке осуществляются:

- а) непосредственно всеми заинтересованными хозяйствующими субъектами;
- б) только через посредничество уполномоченных коммерческих банков;
- в) только в рамках действующих валютных бирж;
- г) профессиональными участниками валютного рынка – дилерами и брокерами.

Задание 11. Выпуск в обращение безналичных евро начался:

- а) с 1 января 1999 г.;
- б) с 1 января 2000 г.;
- в) с 1 января 2002 г.;
- г) с 1 января 2003 г.

Задание 12. Девальвация – это:

- а) форма валютной политики, выражающаяся в воздействии центрального банка на курс национальной валюты путем купли-продажи иностранной валюты;
- б) форма валютной политики, выражающаяся в снижении курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам;
- в) форма валютной политики, выражающаяся в повышении курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам;
- г) форма внешнеэкономической политики, выражающейся в массовом экспорте товаров по ценам ниже среднемировых, связанном с отставанием падения покупательной способности денег от понижения их валютного курса, в целях вытеснения конкурентов на внешних рынках.

Задание 13. Что понимается под валютными рынками?

- а) совокупность банков, кредитных учреждений, фондовых бирж, корпораций, через которые осуществляется движение мировых финансовых потоков;
- б) общепринятое место, где совершаются валютные сделки и сосредоточены крупнейшие банки, финансовые и кредитные корпорации, холдинги;
- в) совокупность финансовых учреждений, осуществляющих международные валютные, кредитные, финансовые операции, сделки с ценными бумагами, золотом;
- г) официальные центры, где совершается купля-продажа иностранных валют на национальную по курсу, складывающемуся на основе спроса и предложения.

Задание 14. К основным функциям валютных рынков относятся:

- а) своевременное осуществление международных расчетов;

- б) страхование (хеджирование) валют;
- в) диверсификация валютных резервов;
- г) установление котировок валют на основе спроса и предложения.

Задание 15. Что такое валютная котировка?

- а) перевод иностранной валюты в национальную в соответствии с действующим законодательством;
- б) установление курса иностранной валюты к национальной в соответствии с действующим законодательством;
- в) курсы продавца и покупателя одной валюты, выраженные в единицах другой валюты;
- г) установление курса валюты на основе валютной корзины.

Задание 16. Валютный опцион – это:

- а) контракт на куплю-продажу определенного количества валюты в будущем по фиксированному курсу, заключенный между продавцом и покупателем и который может перепродаваться покупателями вплоть до даты исполнения;
- б) контракт, дающий право одному из участников сделки купить или продать определенное количество иностранной валюты по фиксированной цене, в то время как другой участник сделки за денежную премию обязуется при необходимости обеспечить реализацию этого права, будучи готовым купить или продать иностранную валюту по определенной цене;
- в) контракт на куплю-продажу определенного количества валюты в будущем по фиксированному курсу, заключенный между продавцом и покупателем, обязывающий стороны выполнить свои обязательства по поставке валюты в определенный срок, но дающий право сторонам изменить вид валюты в процессе исполнения контракта;
- г) контракт на куплю-продажу определенного количества валюты в будущем по фиксированному курсу, заключенный между продавцом и покупателем и дающий им право отказаться от совершения сделок по соглашению сторон.

Задание 17. Валютная сделка, сочетающая в себе валютную и депозитную операции, направленная на получение прибыли за счет разницы в процентных ставках по разным валютам, называется:

- а) сделкой «своп»;
- б) валютным арбитражем;
- в) процентным арбитражем;
- г) спекулятивной сделкой.

Задание 18. Какая форма кредита осуществляется путем списания банком средств по счету клиента сверх остатка средств на его счете?

- а) акцептно-рамбурсный кредит;
- б) акцептный кредит;
- в) овердрафт;
- г) брокерский кредит.

Задание 19. Кредиты МВФ выдаются на следующие основные цели:

- а) оказание финансовой помощи государствам-членам для поддержки макроэкономической стабилизации и структурной перестройки экономики;
- б) оказание финансовой помощи государствам-членам при валютных затруднениях, вызываемых изменениями цен на мировом рынке;
- в) оказание финансовой помощи государствам-членам при валютных затруднениях, вызываемых дефицитом платежного баланса;
- г) оказание финансовой помощи государствам-членам для развития внешнеторгового оборота.

Задание 20. Текущий доход по облигации с купоном 7,2 % , имеющей рыночную стоимость 90% от номинала, составляет:

- а) 7,2%;
- б) 10,0%;
- в) 6,48%;
- г) 8,0%.

Задание 21. Текущая стоимость погашаемой через год бескупонной облигации номиналом 10 000 руб. при требуемой норме дохода 25% составляет:

- а) 7500 руб.;

- б) 8000 руб.;
- в) 12500 руб.

Задание 22. Номинальная стоимость акции АО равна 1 000 руб., дивиденд постоянен и ожидается 400 руб. Ориентировочная стоимость акции на фондовом рынке при величине банковской ставки 80 % годовых составляет:

- а) 250 руб.;
- б) 1500 руб.;
- в) 500 руб.;
- г) 750 руб.

Задание 23. Ожидаемая доходность акций с номиналом 2 000 руб., текущая курсовая стоимость которых 1 500 руб., а дивиденд постоянен и равен 300 руб. на акцию, составляет:

- а) 15%;
- б) 20%;
- в) 40%.

Задание 24. Снижение рисков, которые несет на себе ценная бумага, приводит:

- а) к росту ее ликвидности и доходности;
- б) к падению ее ликвидности и доходности;
- в) к росту ее ликвидности и падению доходности;
- г) к падению ее ликвидности и росту доходности.

Задание 25. В случае повышения рыночной ставки процента (при прочих равных условиях) курсовая стоимость акций:

- а) повышается,
- б) понижается,
- в) не изменяется, так как рыночная процентная ставка не оказывает влияния на курс акций.

Задание 26. К ценным бумагам «роста» можно отнести:

- а) государственные купонные облигации;
- б) простые акции новых компаний, действующих в передовых отраслях экономики;
- в) депозитные и сберегательные сертификаты банков;
- г) корпоративные купонные облигации.

Задание 27. Величина купонных выплат облигации зависит:

- а) от срока приобретения облигаций;
- б) от курсовой стоимости облигаций;
- в) от текущей рыночной процентной ставки;
- г) от купонной ставки по данному займу.

Задание 28. Инвестор приобрел по рыночной цене две облигации двух разных компаний А и Б номиналом по 5 000руб. каждая. Доход (купонная ставка) для первой составляет 6,5% , для другой – 5,3%. При равных уровнях риска при покупке:

- а) облигации компании А дороже;
- б) облигации компании Б дороже;
- в) цены облигаций равны.

Задание 29. Сделка с валютным фьючерсом заключена в состоянии «контанго». На момент совершения офсетной сделки покупателем контракта цена первичного актива возросла. Его доход по операциям, если величина базиса не изменилась:

- а) равен нулю;
- б) имеет положительное значение;
- в) имеет отрицательное значение.

Задание 30. Накопленная переменная (вариационная) маржа для инвестора, открывшего длинную позицию по долгосрочному процентному фьючерсу, на момент ее закрытия в случае увеличения цены фьючерсного контракта:

- а) больше нуля;
- б) меньше нуля;
- в) равна нулю.

Задание 31. При операциях с опционными контрактами для получения потенциально неограниченного дохода необходимо использовать базисную стратегию:

- а) покупка «коллы»;
- б) продажа «коллы»;
- в) покупка «пута»;
- г) продажа «пута».

Задание 32. При покупке опциона на продажу:

- а) держатель опциона играет на повышение, выписыватель – на понижение;
- б) держатель опциона играет на понижение, выписыватель – на повышение;
- в) держатель и выписыватель играют на понижение;
- г) держатель и выписыватель играют на повышение.

Задание 33. Величина накопленной переменной (вариационной) маржи для инвестора, открывшего короткую позицию по долгосрочному процентному фьючерсу на момент ее закрытия:

- а) больше нуля, если цена фьючерсного контракта упала;
- б) меньше нуля, если цена фьючерсного контракта упала;
- в) равна нулю, если цена фьючерсного контракта упала;
- г) равна нулю, если цена фьючерсного контракта возросла.

Задание 34. Максимальный размер прибылей для покупателя опциона «пут»:

- а) равен величине премии;
- б) равен цене исполнения опциона минус премия;
- в) не ограничен;
- г) равен цене исполнения плюс премия.

Задание 35. Величина максимального риска для стратегии «покупка кола»:

- а) равна величине премии;
- б) равна цене исполнения минус премия;
- в) не ограничена;
- г) равна цене исполнения плюс премия.

Задание 36. Величина максимального риска для стратегии «продажа кола»:

- а) равна величине премии;
- б) равна цене исполнения минус премия;
- в) не ограничена;
- г) равна цене исполнения плюс премия.

Задание 37. Одна из основных специфических функций рынка ценных бумаг:

- а) ценовая функция;
- б) информационная функция;
- в) перераспределительная функция;
- г) регулирующая функция.

Задание 38. Какие акции открытых акционерных обществ предоставляют акционерам права в полном объеме?

- а) обыкновенные акции;
- б) конвертируемые акции;
- в) «золотая» акция;
- г) кумулятивные акции.

Задание 39. Бездокументарная форма выражения имущественного права (обязательства), возникающего в связи с изменением цены лежащего в основе данной ценной бумаги биржевого актива?

- а) вторичная ценная бумага;
- б) производная ценная бумага;
- в) интегральная ценная бумага;
- г) первичная ценная бумага.

Задание 40. Одно из основных преимуществ государственных ценных бумаг перед любыми другими ценными бумагами и активами:

- а) высокий уровень надежности;

- б) самая высокая ставка дохода;
- в) признание государством в качестве ценной бумаги;
- г) возможность использования в качестве залога.

КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ

Практикум

Тема 1. Экономическое содержание и назначение корпоративных финансов

1. Охарактеризуйте этапы эволюции финансов в процессе развития товарно-денежных отношений.
2. Раскройте вклад русской финансовой мысли в развитие науки о финансах.
3. Покажите отличия финансовых отношений в России в периоды планово-распределительной системы и рыночной экономики.
4. Раскройте отличия финансовых отношений от других видов денежных отношений.
5. Составьте схему распределения стоимости совокупного общественного продукта и национального дохода с помощью финансов.
6. Обозначьте основные факторы роста финансовых ресурсов. Результаты отразите в таблице.

Финансовые ресурсы	Факторы роста
1. Прибыль 2. НДС, акцизы 3. Амортизационные отчисления 4. Отчисления на социальные нужды 5. Доходы от внешнеэкономической деятельности 6. Поступления от населения	

7. Подберите и проанализируйте динамику макроэкономических показателей развития Российской Федерации за последние 5 лет, результаты исследования представьте в виде графика.
8. Подберите и проанализируйте аргументацию сторонников распределительной и воспроизводственной концепции сущности финансов. Результаты должны быть оформлены в таблице.

	Распределительная концепция	Воспроизводственная концепция
1. Сторонники концепции 2. Основные положения дискуссии 3. Аргументы		

Тема 2. Стоимость капитала корпорации и управление его структурой

Решите задачи:

Задача 1. Доходность годовой казначейской бескупонной облигации равна 8 %. Доходность казначейской бескупонной облигации со сроком до погашения 2 года равна 10 %.

- а) Определите подлинную стоимость корпоративной облигации со сроком до погашения 2 года, номиналом 1000 и 5 %-й ставкой годового купонного дохода.
- б) Объясните вашу стратегию инвестирования, если текущий курс корпоративной облигации (из пункта а)) составит 90 % номинала.
- в) Определите полную доходность к погашению корпоративной облигации.

Задача 2. Вы располагаете следующими данными: бескупонная облигация с номиналом 100 руб. и сроком до погашения 1 год продается за 93,46 руб., а аналогичные облигации, но со сроком до погашения 2 года продаются по курсу 84,17 руб. Требуется определить:

- а) ставки «спот»;
- б) доходность до погашения каждой облигации.

Задача 3. Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала компании по данным, приведенным в таблице:

Элемент капитала	Средняя стоимость источника средств, %	Удельный вес источника средств в общей величине капитала
Банковские кредиты	16	0,34
Облигации	14	0,06
Привилегированные акции	18	0,05
Обыкновенные акции и нераспределенная прибыль	23	0,55

Задача 4. Бесконечный денежный поток компании А до уплаты налогов составляет 100 тыс. руб. Налог на прибыль компании равен 34 %. Инвесторы требуют доходность на уровне 15 %. Налог на прибыль частных лиц составляет 12 % в случае выплаты дивидендов и 28 % на купонный доход. В настоящий момент компания А имеет только акционерный капитал, но рассматривает возможность привлечения заемного капитала в размере 120 тыс. при его стоимости в 10 %. Несколько лет назад менеджеры компании уже рассматривали возможность привлечения заемных средств. Однако в то время налог на дивиденды был 18 %, а купонный доход облагался по ставке 50 % налога на прибыль. Правильно ли поступили менеджеры компании несколько лет назад, отказавшись от идеи привлечения заемных средств?

Задача 5. Компания D в настоящее время использует только акционерный капитал. Она рассматривает возможность финансовой реструктуризации, которая должна позволить привлечь заемный капитал в размере 200. Денежный поток компании составляет 150 в бесконечной перспективе и до уплаты налога на прибыль. Налог на прибыль равен 34 %. Затраты на заемный капитал составляют 10 %. Затраты на акционерный капитал аналогичных компаний в отрасли, которые не используют заемного капитала в своей практике, составляют 20 %.

- а) Подсчитайте новую стоимость компании.
- б) Что произойдет со стоимостью акционерного капитала в случае реструктуризации?
- в) Составьте баланс компании в рыночных ценах для трех случаев, предполагая существование эффективного рынка: до привлечения заемного капитала; сразу после объявления о привлечении заемного капитала; сразу после обмена акций на облигации.

Задача 6. Предположим рынок с абсолютной конкуренцией без корпоративных и индивидуальных налогов. Доход компаний А и В одинаков и составляет Р. Различие между компаниями состоит лишь в разных структурах капитала. Компания А финансируется только за счет собственного капитала, а В обслуживает заем и платит по нему 100 дол. ежегодно в виде процентов. Инвестор Х покупает 10 % акций компании А.

- а) Определите, каков доход инвестора?
- б) Какая стратегия может обеспечить аналогичный пункту (а) результат?
- в) Предположим, что инвестор Y покупает 10 % акций компании В. Каковы будут его доходы?
- г) Какая стратегия может обеспечить аналогичный пункту (в) результат?

Тема 3. Доходы, расходы и прибыль корпорации

Задача 1

Задания: определите, какие из перечисленных доходов являются доходами от обычных видов деятельности или от прочих видов деятельности организаций:

1. Организация получила автомобиль стоимостью 200 тыс. руб. по договору дарения.
2. Проданы товары на сумму 250 тыс. руб.

3. Организация получила от поставщика сырья 450 тыс. руб. неустойки за нарушение условий договоров.
4. Получены проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счете организации в этом банке в сумме 300 тыс.руб.
5. Получены доходы по привилегированным акциям коммерческого банка, принадлежащим организации в сумме 130 тыс. руб.
6. Оказаны услуги по пошиву женской одежды на сумму 234 тыс. руб.
7. Получены 760 тыс. руб. за предоставление прав, возникающих из патентов на промышленный образец изделия А.
8. Организацией на основании договора подряда выполнены строительно-монтажные работы на сумму 780 тыс. руб.
9. Лизинговая организация предоставила свои активы по договору аренды и получила 560 тыс. руб. арендной платы.
10. Страховая организация получила 340 тыс. руб. арендной платы за предоставленный в аренду автомобиль.
11. Организация получила страховое возмещение в сумме 690 тыс.руб.
12. Организация получила 530 тыс. руб. прибыли по договору простого товарищества.
13. Получено 490 тыс. руб. от продажи своих основных средств.
14. Выявлена в отчетном году прибыль организации прошлых лет в сумме 200 тыс. руб.
15. По кредиторской задолженности в сумме 450 тыс.руб. истек срок исковой давности;
16. Произведена дооценка полуфабрикатов на сумму 620 тыс.руб.
17. Стоимость материальных ценностей, оставшихся от списания непригодного к восстановлению и дальнейшему использованию станка, составила 300 тыс.руб.
18. Организация получила 120 тыс.руб. в возмещение причиненных ему убытков со стороны поставщика основных материалов.

Задача 2

Задание: определить какие из перечисленных расходов являются расходами от обычных видов деятельности, от прочих видов деятельности организации, либо не могут быть признаны расходами организации.

1. Приобретены основные средства на сумму 100 тыс.руб.
2. Признаны в отчетном году убытки прошлых лет в сумме 578 тыс.руб.
3. Оплачено 348 тыс.руб. за приобретенные материалы.
4. Перечислено 45 тыс.руб. коммерческому банку за расчетно-кассовое обслуживание.
5. Перечислено другой организации по оценке объектов недвижимости за оценку продаваемого здания 50 тыс.руб.
6. Списана дебиторская задолженность другой организации в сумме 65 тыс.руб., по которой истек срок исковой давности.
7. Начислены амортизационные отчисления в сумме 71 тыс.руб.
8. Приобретен товарный знак за 100 тыс.руб.
9. Приобретены акции коммерческого банка на сумму 3000 тыс.руб.
10. Перечислено 420 тыс. руб. на счет другой организации в порядке предварительной оплаты за поставки материалов.
11. Оплачены услуги посреднической организации, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патента на изобретение в сумме 255 тыс.руб.
12. Уплачены проценты в сумме 500 тыс. руб. за предоставленный кредит на закупку сырья для производственных целей.
13. Оплачены услуги рекламного характера в сумме 139 тыс.руб.
14. Перечислено 32 тыс.руб. другой организации как штрафные санкции за просрочку оплаты в нарушение условий договора.
15. Произведена уценка залежалых товаров на складе в сумме 118 тыс.руб.
16. Оплачен обед в ресторане с представителями партнера по совместному бизнесу согласно выписанного счета на сумму 30 тыс.руб.

Задача 3

Задание: определить на сколько процентов увеличатся издержки, если цены на материалы возрастут на 10 %? В составе издержек расходы на оплату труда (в том числе страховые взносы) составили 25 %, амортизация – 25 %, материальные расходы – 40 %, прочие – 10 %.

Задача 4

Задания:

1. Определите отчетную и плановую рентабельность продаж.
2. Рассчитать влияние увеличения удельных издержек на снижение рентабельности продаж по сравнению с планом. Издержки (на 1 руб. выручки) составила по отчету 0,8 руб. По плану этот показатель должен составить 0,7.

Задача 5

Задание: оценить, на сколько процентов изменится плановая прибыль от реализации продукции, если цены на топливно-энергетические ресурсы возрастут на 30 %?

Плановые показатели организации:

- выручка от реализации продукции – 1000 тыс. руб.;
- издержки – 800 тыс. руб.;
- в том числе затраты топливно-энергетических ресурсов – 200 тыс. руб

Задача 6

Задание:

1. Определить прибыль, полученную организацией в отчетном периоде
2. Как изменится прибыль от реализации в плановом периоде, если будет установление нормативной рентабельности продукции в размере 10% .

Организация в отчетный период реализовала продукцию по оптовым ценам с включением НДС на сумму 10 млн руб., издержки всей реализованной продукции составили в отчетном периоде 5 млн руб. Ставка НДС-20%.

Задача 7

Задания:

1. Рассчитать порог рентабельности, запас финансовой прочности, эффект производственного рычага.
2. Дать трактовку рассчитанной количественной оценки эффекта производственного рычага.
3. Рассчитать прирост прибыли, если прирост выручки составит 10 %.

Что произойдет, если выручка снизится на 20 %? Показатели деятельности компании:

- выручка от реализации продукции – 3500 тыс. руб.;
- полные издержки – 2707 тыс. руб.;
- в том числе постоянные издержки – 1899 тыс. руб.

Тема 4. Формирование основного и оборотного капитала корпораций

Задача 1

Задание: рассчитать общую потребность организации в оборотных средствах. Показатели деятельности организации на плановый год:

- выручка от реализации продукции – 48 000 тыс. руб.;
- оборачиваемость оборотных средств – 4.0 оборота

Задача 2

Задание: определить длительность финансового цикла. Организация покупает сырье и материалы в кредит сроком на 30 дней, хранит их на складе в течение 10 дней, а затем выдает в производство. Длительность процесса производства – 25 дней. Готовая продукция перед продажей комплектуется на складе в течение 15 дней. Срок кредита для дебиторов – 45 дней.

Задача 3

Задание: рассчитать длительность финансового цикла.

Показатели деятельности организации за отчетный год:

- выручка от реализации продукции - 2000 тыс. руб.;

- затраты на производство и реализацию продукции - 1500 тыс. руб.;
- запасы - 200 тыс. руб.;
- дебиторская задолженность - 500 тыс. руб.;
- кредиторская задолженность - 300 тыс. руб.

Задача 4

Задание: определить среднюю продолжительность финансового цикла. Показатели деятельности организации за отчетный год:

- выручка от реализации продукции - 1500 тыс. руб.;
- затраты на производство и реализацию продукции - 1100 тыс. руб.;
- запасы – 100 тыс. руб.;
- дебиторская задолженность – 200 тыс. руб.;
- кредиторская задолженность – 150 тыс. руб.

Задача 5

Задание: оценить продолжительности операционного, производственного и финансового циклов.

Средний период оборота:

- запасов сырья в организации – 25 дн.,
- незавершенного производства – 8 дн.,
- запасов готовой продукции – 19 дн.,
- дебиторской задолженности – 20 дн.,
- денежных активов – 3 дн.,
- кредиторской задолженности – 16 дн.

Задача 6

Задание: рассчитать норматив собственных оборотных средств на основные материалы. Показатели деятельности организации на плановый год:

- плановый расход материалов в 1-м квартале – 320 тыс. руб.;
- норма запаса материалов - 22 дн.

Задача 7

Задание: рассчитать общую норму оборотных средств организации. Показатели деятельности организации:

- затраты на квартал по плану – 300 тыс. руб.;
- норматив оборотных средств в материалах – 15,2 тыс. руб.;
- норматив оборотных средств в незавершенном производстве – 12,7 тыс. руб.;
- норматив оборотных средств на готовую продукцию – 9,8 тыс. руб.

Тема 5. Управление денежными потоками и финансовым состоянием в корпорации

1. Составьте схему, отражающую формирование и использование финансовых ресурсов предприятия в условиях рынка.

2. Схематично изобразите процесс формирования прибыли предприятия.

3. Инвестор располагает капиталом в 50 тыс. руб. и размещает его на депозите сроком на 2 года.

При вложении капитала согласно первому варианту доход составляет 100% годовых. Согласно второму варианту вложение производится по кварталам. Доход начисляется из расчета 8% годовых.

Выберите наиболее доходный вариант вложения капитала и определите сумму дополнительного чистого дохода.

4. Имеются итоговые показатели инвестиционного проекта:

- Прибыль от амортизации – 21103 тыс. руб.;
- Амортизационные отчисления – 4647 тыс. руб.;
- Инвестиционные затраты – 9390 тыс. руб.;
- Налоговые выплаты – 8105 тыс. руб.

Определите чистый доход инвестиционного проекта и оцените его эффективность, если норма рентабельности инвестиционных затрат должна быть не менее 80%.

5. Среднесписочная численность работников составляет 89 человек, стоимость произведенной за год продукции – 4505,4 тыс. руб., среднегодовая стоимость основных производственных фондов – 17562,0 тыс. руб. Рассчитайте показатели использования основных фондов предприятия.

РАЗДЕЛ 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Наряду с чтением лекций и проведением семинарских занятий неотъемлемым элементом учебного процесса является *самостоятельная работа*, которая предполагает изучение теории и практики и рекомендованных литературных источников, изучение по рекомендации преподавателя наиболее интересных, проблемных вопросов, а также решение тестовых и практических заданий, выполнение контрольной работы, подготовку сообщений и т.д.

При самостоятельной работе достигается глубокое освоение пройденного материала, развиваются навыки использования теоретических знаний в практике хозяйственной жизни. Формы самостоятельной работы магистрантов могут быть разнообразными, в то же время она, как правило, включает: изучение монографий, законов Российской Федерации, оценку, обсуждение и рецензирование публикуемых статей; ответы на контрольные вопросы; решение задач; самотестирование. Выполнение всех видов самостоятельной работы увязывается с изучением конкретных тем.

Таблица 6.1

Самостоятельная работа

Наименование тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
Тема 1. Экономическое содержание и назначение корпоративных финансов	1. Проанализируйте особенности организационной структуры управления в организациях разных организационно-правовых форм и форм собственности. 2. Дайте характеристику финансовым подходам к группировке и организации управления производственными звеньями: центры доходов, затрат, венчур-центры. 3. Раскройте распределительную природу финансовых отношений и ее особенности в рыночной экономике переходного периода. Рассмотрите сущность фундаментального и технического анализа и их роль в развитии финансового менеджмента.
Тема 2. Стоимость капитала корпорации и управление его структурой	1. Раскройте отличительные признаки финансового планирования в рыночных условиях. 2. Проанализируйте современные методы финансового планирования. 3. Дайте характеристику основным принципам, используемым при составлении бюджетов предприятия. 4. Охарактеризуйте, какие экспертные оценки лежат в основе разработки прогноза объема реализации продукции? 5. Практикум: 6-10
Тема 3. Доходы, расходы и прибыль корпорации	1. Проанализируйте информационную базу финансового анализа. 2. Раскройте основные методы финансовой диагностики предприятий. 3. На основе выбранного предприятия оцените его финансовое состояние. 4. Перечислите основные методы, применяемые при оценке результатов финансовой деятельности предприятий. 5. Раскройте сущность понятия «текущая платежеспособность и ликвидность активов предприятия».
Тема 4. Формирование основного и оборотного капитала корпораций	1. Охарактеризуйте макроэкономические и внутрипроизводственные факторы формирования оборотных средств. 2. Раскройте принципы расчета нормативного (рационального) объема оборотных средств. 3. Выясните сущность производственного и финансового циклов в управлении оборотными средствами.

	4. Проанализируйте сущность нормирования, планирования и оценку оборачиваемости оборотных средств. 5. Рассмотрите соотношение собственных и заемных оборотных средств и методы его регулирования. 6. Раскройте сущность и содержание идеальной, консервативной, агрессивной и компромиссной модели оборотных средств.
Тема 5. Управление денежными потоками и финансовым состоянием в корпорации	1. Раскройте, что означает решение о признании предприятия банкротом? 2. Проанализируйте, какие критерии применяются для определения неудовлетворительной структуры неплатежеспособности предприятия? 3. Перечислите, в каких случаях вводится внешнее управление? 4. Проанализируйте, какими способами осуществляется продажа имущества предприятия-должника? 5. Раскройте сущность мирового соглашения.

6.1. Темы эссе¹²

По теме № 1. Экономическое содержание и назначение корпоративных финансов

Цель задания – более углубленно рассмотреть основные понятия корпоративных финансов в современных рыночных условиях.

Обсуждаемые темы эссе :

1. Виды предпринимательской деятельности.
2. Роль корпораций в современной мировой экономике и экономике России.
3. Особенности организации финансов корпораций.
4. Формирование дивидендной политики корпорации.
5. Методы управления фондовым портфелем.
6. Виды профессиональной деятельности на финансовом рынке

По теме № 2. Стоимость капитала корпорации и управление его структурой

Цель задания - раскрыть сущность и содержание капитала корпорации в современных условиях.

Обсуждаемые темы эссе :

1. Концепция акционерной стоимости А.Раппапорта: цель деятельности бизнеса и порядок определения стоимости предприятия
2. Область применения стоимостно-ориентированного управления предприятием по А.Раппапорту
3. Модель экономической прибыли Коупленда/Коллера/Муррина – содержание и область применения
4. Стоимостно-ориентированное управление предприятием на основе экономической прибыли (модели Коупленда/Коллера/Муррина)
5. Экономическая и рыночная добавленная стоимость Стерна/Стюарта: история возникновения и содержание модели оценки стоимости бизнеса
6. Основные компоненты стоимостно-ориентированного управления на основе модели EVA

По теме № 3. Доходы, расходы и прибыль корпорации

Цель задания – обеспечить более глубокое знание магистрантами роли и значения доходов, расходов и прибыли на современных рыночных предприятиях.

Обсуждаемые темы эссе :

Подготовить на иностранном языке сообщения, доклады по темам:

1. Характеристика информационной базы финансового анализа.
2. Основные методы финансовой диагностики предприятий.

¹² Перечень тем не является исчерпывающим. Обучающийся может выбрать иную тему по согласованию с преподавателем.

3. На основе выбранного предприятия оцените его финансовое состояние.
4. Основные методы, применяемые при оценке результатов финансовой деятельности предприятий.
5. Сущность понятия «текущая платежеспособность и ликвидность активов предприятия».

По теме № 4. Формирование основного и оборотного капитала корпораций

Цель задания – расширить знания магистрантов в сфере формирования основного и оборотного капитала предприятия.

Обсуждаемые темы эссе :

1. Управление основным капиталом предприятия
2. Структура основного капитала
3. Формирование оборотного капитала
4. Проанализируйте, какими способами осуществляется продажа имущества предприятия?
5. Управление дебиторской задолженностью.
6. Сущность и содержание управления оборотным капиталом на предприятии.
7. Классификация оборотных средств предприятия.
8. Основные подходы к оценке потребности в запасах (средствах в незавершенном производстве, готовой продукции, дебиторской задолженности и т.д.).
9. Структура производственных запасов на предприятии.
10. Основные показатели, характеризующие эффективность использования оборотных средств.
11. Основные способы финансирования краткосрочных потребностей предприятия и дайте им краткую характеристику.

По теме № 5. Управление денежными потоками и финансовым состоянием в корпорации

Цель задания – обеспечить понимание магистрантами сущности управления денежными потоками, оценки финансового состояния предприятия.

Обсуждаемые темы эссе :

1. Интегрированная система показателей для стоимостноориентированного управления компанией
2. Денежный поток от операционной деятельности: определение и способы прогнозирования
3. Денежный поток от финансовой деятельности: способ определения и прогнозирования в условиях повышенной неопределенности
4. Денежный поток от инвестиционной деятельности: порядок расчета и область использования
5. Стоимость собственного капитала: порядок определения и существующие проблемы
6. Средневзвешенная стоимость капитала при оценке предприятия на российском рынке
7. Анализ стоимости на основных этапах программ слияний и поглощений
8. Управление бизнесом на основе его факторов стоимости

Мероприятия, создающие предпосылки и условия для реализации СРС, должны предусматривать обеспечение каждого магистранта:

методом выполнения теоретических (расчетных, графических и т.п.) и практических (лабораторных, учебно-исследовательских и др.) работ;

- ❖ информационными ресурсами (справочники, учебные пособия, банки индивидуальных заданий, обучающие программы, пакеты прикладных программ и т.д.);
- ❖ методическими материалами (указания, руководства, практикумы и т.п.);
- ❖ контролируемыми материалами (тесты);
- ❖ материальными ресурсами (ПЭВМ, измерительное и технологическое оборудование и др.);
- ❖ временными ресурсами;
- ❖ консультациями (преподаватели);
- ❖ возможностью публичного обсуждения теоретических и/или практических результатов, полученных магистрантом самостоятельно (конференции, конкурсы).

Повышение роли самостоятельной работы магистрантов при проведении различных видов учебных занятий также предполагает:

- оптимизацию методов обучения, внедрение в учебный процесс новых технологий обучения, повышающих производительность труда преподавателя, активное использование информационных технологий, позволяющих магистранту в удобное для него время осваивать учебный материал;
- широкое внедрение компьютеризированного тестирования;
- совершенствование методики проведения практик и научно-исследовательской работы магистрантов, поскольку именно эти виды учебной работы, магистрантов в первую очередь готовят их к самостоятельному выполнению профессиональных задач;
- модернизацию системы курсового и дипломного проектирования, которая должна повышать роль магистранта в подборе материала, поиске путей решения задач.

Отчетность и контроль СРС

Виды отчетности:

- доработанные конспекты лекций;
- выполненные письменные работы, протоколы выполнения тестовых заданий, решенные практические задачи;
- картотека по результатам поисковых заданий;
- тезисы выступления;
- отчет о результатах анализа;
- участие в деловой игре и т.п.

Требования к контролю:

- Контроль за СРС должен быть индивидуальным.
- Контроль осуществляется преподавателем в течение всего семестра с выставлением оценки в журнале учебных занятий.
- Контроль завершается перед аттестацией учебной работы магистранта по дисциплине (перед зачетом или экзаменом).

Способы контроля:

- выборочный устный опрос перед началом ПЗ/СЗ;
- выборочная проверка конспектов, тезисов, рефератов и докладов;
- проверка контрольных работ;
- проверка выполнения задач и тестов.

РАЗДЕЛ 7. ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ (ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

7.1 В процессе освоения учебной дисциплины «Корпоративные финансы» для оценивания сформированности требуемых компетенций используются оценочные материалы (фонды оценочных средств), представленные в таблице 7.1.

Таблица 7.1

ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:	Содержание учебного материала	Примеры контрольных вопросов и заданий для оценки знаний, умений, владений	Методы и средства контроля
УК-3. Способен организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели			

ИУК-3.1. Знает как организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели	Тема 1. Экономическое содержание и назначение корпоративных финансов Тема 2. Стоимость капитала корпорации и управление его структурой Тема 3. Доходы, расходы и прибыль корпорации Тема 4. Формирование основного и оборотного капитала корпораций Тема 5. Управление денежными потоками и финансовым состоянием в корпорации	В чём заключаются закономерности функционирования современной системы управления финансами? Осуществите поиск информации по полученному заданию, сбор, анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач.	Письменный контроль: эссе (1-2), задачи (тема1-2)
ИУК-3.2. Умеет организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели	Тема 1. Экономическое содержание и назначение корпоративных финансов Тема 2. Стоимость капитала корпорации и управление его структурой Тема 3. Доходы, расходы и прибыль корпорации Тема 4. Формирование основного и оборотного капитала корпораций Тема 5. Управление денежными потоками и финансовым состоянием в корпорации	Охарактеризуйте источники экономической, финансовой и управленческой информации. Проведите анализ статистических данных и их интерпретацию о финансовых отношениях на предприятии, выявите тенденции изменения финансовых показателей.	Письменный контроль: эссе (2-3), задачи (тема 2-3)
ИУК-3.3. Владеет навыками организации и руководства работой команды, выработки командной стратегии для	Тема 1. Экономическое содержание и назначение корпоративных финансов	На конкретном примере продемонстрируйте навыки сбора, обработки и анализа финансовых данных. По данным финансовой бухгалтерской отчётности	Письменный контроль: эссе (4-5), задачи (тема4-5)

достижения поставленной цели	Тема 2. Стоимость капитала корпорации и управление его структурой Тема 3. Доходы, расходы и прибыль корпорации Тема 4. Формирование основного и оборотного капитала корпораций Тема 5. Управление денежными потоками и финансовым состоянием в корпорации	воспользуйтесь современными методиками расчета и анализа финансовых показателей, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность предприятия.	
ПК-1. Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг			
ИПК-1.1. Знать: Основы эффективных межличностных коммуникаций Этика делового общения Необходимый спектр финансовых продуктов и услуг Экономические и юридические аспекты инвестиционной деятельности Экономические и юридические аспекты страховой деятельности Основные финансовые организации и профессиональные участники банковской системы Основные организации и профессиональные участники страхового сектора Основные организации и профессиональные участники рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования Общие принципы и технологии продаж Обзвон потенциальных клиентов с целью предложения финансовых продуктов и услуг Нормативные и	Тема 1. Экономическое содержание и назначение корпоративных финансов Тема 2. Стоимость капитала корпорации и управление его структурой Тема 3. Доходы, расходы и прибыль корпорации Тема 4. Формирование основного и оборотного капитала корпораций Тема 5. Управление денежными потоками и финансовым состоянием в корпорации	Каковы основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность хозяйствующего субъекта?	Письменный контроль: эссе (1-2), задачи (тема 1-2)

методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов Порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий			
ИПК-1.2. Уметь: Осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг Предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента Собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг Выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений Рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски Осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков Учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений направленных на	Тема 1. Экономическое содержание и назначение корпоративных финансов Тема 2. Стоимость капитала корпорации и управление его структурой Тема 3. Доходы, расходы и прибыль корпорации Тема 4. Формирование основного и оборотного капитала корпораций Тема 5. Управление денежными потоками и финансовым состоянием в корпорации	Осуществите поиск информации по полученному заданию, сбор, анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач.	Письменный контроль: эссе (2-3), задачи (тема2-3)

решение финансовых задач клиента Планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами Проверять достоверность информации об инвестиционной услуге с экономической и с юридической точек зрения Отстаивать интересы клиента в повышении качества, доступности и безопасности инвестиционных услуг			
ИПК-1.3 Владеть: Предоставление потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам Разъяснение сути финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг Предоставление достоверной информации по контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки Составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов Консультирование клиента по вопросам составления личного бюджета, страхования,	Тема 1. Экономическое содержание и назначение корпоративных финансов Тема 2. Стоимость капитала корпорации и управление его структурой Тема 3. Доходы, расходы и прибыль корпорации Тема 4. Формирование основного и оборотного капитала корпораций Тема 5. Управление денежными потоками и финансовым состоянием в корпорации	Каковы основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность хозяйствующего субъекта?	Письменный контроль: эссе (3-5), задачи (тема 3-5)

формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем Разъяснение клиенту экономических и правовых последствий финансовых решений Определение (на основании запроса клиента) критериев отбора поставщиков финансовых услуг и подбор поставщиков в соответствии с выделенными критериями Организация продажи финансовых продуктов (банковские депозиты, паевые фонды, брокерское обслуживание, обезличенный металлический счет) в рамках персонального финансового плана Дополнительная продажа финансовых продуктов в рамках персонального финансового плана Консультирование контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности Обеспечение взаимодействия структурных подразделений организации при совместной деятельности; участие в планировании мероприятий, направленных на повышение качества финансового сервиса организации			
ПК-2 Способен разрабатывать финансовые планы для клиента и целевого инвестиционного портфеля			
ПК-2.1 Знать: Принципы формирования	Тема 1. Экономическое содержание и назначение	Каковы основы построения, расчета и анализа современной системы показателей,	Письменный контроль: эссе (1-2), задачи (тема1-2)

стоимости денег во времени Принципы дисконтирования денежного потока Принципы начисления сложных процентов Принципы расчета приведенной и будущей стоимости Принципы расчета доходности активов Методы дисконтирования денежных потоков, методы много вариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации Отечественные и международные стандарты в области финансового планирования Методика финансового анализа состояния клиента Принципы портфельного управления инвестированием Принципы подбора и распределения активов Принципы соотношения риска и доходности Понятия безрискового актива Способы управления финансовыми рисками Методы количественного и качественного анализа финансовых показателей Порядок и принципы составления финансовых планов Методики и инструментарий финансового планирования Методики инвестиционного профилирования	корпоративных финансов Тема 2. Стоимость капитала корпорации и управление его структурой Тема 3. Доходы, расходы и прибыль корпорации Тема 4. Формирование основного и оборотного капитала корпораций Тема 5. Управление денежными потоками и финансовым состоянием в корпорации	характеризующих финансово-хозяйственную деятельность хозяйствующего субъекта?	

клиентов (риск-профилирование)			
ПК-2.2 Уметь: Проводить структурированное интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля Получать, интерпретировать и документировать результаты исследований Использовать расчетные таблицы и калькуляторы Оценивать затраты на проведение финансовых операций Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей Выявлять соответствие/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля Рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента Рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала Определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов	Тема 1. Экономическое содержание и назначение корпоративных финансов Тема 2. Стоимость капитала корпорации и управление его структурой Тема 3. Доходы, расходы и прибыль корпорации Тема 4. Формирование основного и оборотного капитала корпораций Тема 5. Управление денежными потоками и финансовым состоянием в корпорации	Осуществите поиск информации по полученному заданию, сбор, анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач.	Письменный контроль: эссе (2-3), задачи (тема2-3)
ПК-2.3 Владеть: Составление перечня рекомендаций по управлению инвестиционным риском	Тема 1. Экономическое содержание и назначение корпоративных финансов Тема 2. Стоимость капитала корпорации и	Каковы основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность хозяйствующего субъекта?	Письменный контроль: эссе (3-5), задачи (тема3-5)

Составление инвестиционного портфеля Выявление качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах Привлечение к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков Согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом Регулярный пересмотр качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов) Проведение расчетов величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей Расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала Анализ финансового положения клиента Выявление несоответствий текущего финансового состояния клиента его финансовым целям Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента Проведение стресс-тестов и сценарного анализа	управление его структурой Тема 3. Доходы, расходы и прибыль корпорации Тема 4. Формирование основного и оборотного капитала корпораций Тема 5. Управление денежными потоками и финансовым состоянием в корпорации		

Моделирование целевого портфеля клиента Расчет параметров целевого инвестиционного портфеля Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения Определение и согласование правил информирования клиента Установление критериев оценки показателей инвестиционного портфеля Пересмотр (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля Мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента Анализ изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля Составление прогноза денежного потока Оптимизация финансового плана Анализ использования заемных средств (кредитные продукты) Моделирование целевого портфеля Презентация согласованных финансовых решений клиенту Определение критериев взаимодействия с клиентом			

**7.2 Перечень вопросов для подготовки к промежуточной аттестации
(зачету)**

1. Сущность, функции финансов корпораций.
2. Роль финансов в деятельности корпорации.
3. Содержание финансовых отношений, возникающих в процессе хозяйственной деятельности.
4. Общие принципы организации финансов предприятий.
5. Финансовая деятельность предприятий и ее особенности.
6. Финансовый механизм предприятия и его структура: финансовые методы, финансовые рычаги, правовое, нормативное и информационное обеспечение.
7. Организация и функции финансовой службы организации.
8. Государственное регулирование финансов корпорации.
9. Финансовая политика корпорации: стратегия и тактика.
10. Корпорации и финансовый рынок.
11. Управление портфелем корпоративных ценных бумаг.
12. Дивидендная политика корпорации.
13. Экономическая природа и классификация капитала
14. Основные принципы формирования капитала.
15. Концепция стоимости капитала корпорации.
16. Средневзвешенная и предельная стоимость капитала.
17. Финансовая структура капитала.
18. Модели оценки оптимальной структуры капитала.
19. Роль экономической добавленной стоимости в управлении капиталом корпорации.
20. Классификация и систематизация доходов.
21. Планирование и прогнозирование выручки от реализации продукции.
22. Содержание и классификация расходов и издержек.
23. Управление издержками и маржинальным доходом с применением операционного рычага.
24. Методы планирования и прогнозирования прибыли.
25. Использование чистой прибыли корпорации.
26. Экономическое содержание и структура основного капитала.
27. Источники финансирования внеоборотных активов.
28. Основные средства как часть имущества предприятия.
29. Амортизационная политика предприятий.
30. Связь амортизационной политики с финансовыми результатами предприятия.
31. Показатели, характеризующие эффективность использования основного капитала.
32. Классификация оборотного капитала.
33. Источники формирования оборотных средств.
34. Понятие оптимальной потребности в оборотных средствах.
35. Факторы, влияющие на потребность организации в оборотном капитале.
36. Методы расчёта потребности в оборотном капитале.
37. Основные понятия, характеризующие денежные потоки.
38. Классификация денежных потоков.
39. Ликвидный денежный поток.
40. Методы измерения денежных потоков.
41. Методы анализа денежных потоков.
42. Методы оптимизации денежных потоков и формирование платежного баланса корпорации.
43. Система показателей, характеризующих финансовое состояние организаций.
44. Ликвидность, финансовая устойчивость, доходность, риск: взаимосвязи и значимость в финансах фирмы.

7.3. Примерные тестовые задания для контроля (мониторинга) качества усвоения материала в т.ч. в рамках рубежного контроля знаний¹³

¹³ Рубежный контроль знаний проводится для обучающихся очной формы обучения и оценивается по шкале «зачтено»\»не зачтено»

1 Какой тип корпорации характеризуется распыленной структурой собственного капитала, низкой концентрацией капитала в одних руках; высокой степенью защиты прав собственников и разделением управления, контроля и владения собственностью?

- Англо-американский +
- Континентально-европейский
- Южно-американский
- Японский

2 Минимальный размер уставного капитала общества с ограниченной ответственностью установлен в размере:

- 1 000 тысяч рублей
- 10 тысяч рублей +
- 100 тысяч рублей
- Ограничений нет

3 В форме унитарных предприятий могут быть созданы

- акционерные общества
- потребительские кооперативы
- товарищества на вере
- только государственные и муниципальные предприятия +

4 Представительства и филиалы

- не являются юридическими лицами +
- являются юридическими лицами

5 Совокупность экономических отношений, возникающих в процессе формирования, распределения и использования централизованных и децентрализованных фондов денежных средств называется

- активы
- капитал
- резервы
- финансы +

6 Философия и предназначение организации, смысл ее существования на рынке, отличие организации от остальных организаций носит название

- видение
- миссия+
- программа
- цель

7 В какой структуре управления каждый руководитель обеспечивает руководство нижестоящими подразделениями по всем видам деятельности

- дивизиональная
- линейная +
- матричная
- множественная
- функциональная

8 Какая концепция корпоративных финансов означает, что одинаковые по величине денежные суммы, поступающие в распоряжение экономического субъекта в разные моменты времени, оказываются неравнозначными с точки зрения их покупательной способности?

- Концепция взаимосвязи риска и доходности
- Концепция денежного потока
- Концепция стоимости денег во времени +
- Концепция стоимости капитала

9 Какая концепция корпоративных финансов представляет собой идею применения модели денежного потока для описания финансовых инструментов, результатов деятельности компаний и других экономических объектов?

- Концепция взаимосвязи риска и доходности
- Концепция денежного потока +
- Концепция стоимости денег во времени
- Концепция стоимости капитала

10 Договор между двумя сторонами, в результате которого одновременно у одной из сторон

возникает финансовый актив, а у другой — финансовое обязательство или долевые инструменты, связанные с капиталом является

- финансовой сделкой
- финансовым документом
- финансовым инструментом +

11 Денежный документ, удостоверяющий имущественное право или отношение займа владельца документа по отношению к лицу, выпустившему такой документ, является

- платежным документом
- расчетной бумагой
- сберегательным сертификатом
- ценной бумагой +

12 К временным признакам ценной бумаги относятся

- срок существования и происхождение +
- тип актива, порядок владения, форма собственности, характер обращаемости, экономическая сущность
- форма существования, национальная и территориальная принадлежность

13 Дивиденды учредителям начисляются за счет

- уставного капитала
- фонда социального страхования
- резервного фонда +

14 Первичными ценными бумагами являются

- акции +
- опционы
- фьючерсы

15 К инвестиционным (капитальным) ценным бумагам, которые являются объектом для вложения капитала, относятся

- акции, облигации, фьючерсы +
- векселя, чеки, коносаменты
- платежные требования, поручения, мемориальные ордера

16 По типам различают акции

- документарные и бездокументарные
- именные и предъявительские
- корпоративные и акции, выпускаемые кредитными учреждениями
- обыкновенные и привилегированные
- размещенные и объявленные акции +

17 По признаку права участия в управлении корпорацией различают акции

- документарные и бездокументарные
- именные и предъявительские
- корпоративные и акции, выпускаемые кредитными учреждениями
- обыкновенные и привилегированные +
- размещенные и объявленные акции

18 Система показателей, информационного обеспечения корпоративных финансов, формируемых из внешних источников включает

- нормативно-плановые показатели, связанные с финансовым развитием предприятия
- показатели, характеризующие общеэкономическое развитие страны+
- показатели, характеризующие деятельность контрагентов и конкурентов +

19 Основная цель оценки финансового состояния

- оценка количественных и качественных изменений финансового состояния
- выявление изменений показателей финансового состояния
- определение факторов, влияющих на финансовое состояние предприятия
- получение небольшого числа ключевых (наиболее информативных) показателей, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия и его финансовых результатов +

20 Автором экономической концепции, согласно которой рыночная стоимость организации и стоимость капитала не зависят от структуры капитала, является ...

- Ф. Модильяни+
- М. Гордон
- Г. Маркович

- Э. Альтман

21 Средневзвешенная стоимость капитала рассчитывается исходя из стоимости ...

- собственного и заемного +
- заемного капитала
- собственного капитала

22 Показатель, отражающий величину ставки дисконтирования, при которой доходы по проекту равны инвестиционным затратам, это ...

- коэффициент эффективности инвестиций
- внутренняя норма прибыли +
- индекс рентабельности
- чистая приведенная стоимость

23 Проект ... при положительном значении NPV

- не является ни прибыльным, ни убыточным
- является убыточным
- является прибыльным +

24 Проект рекомендуется к принятию, если значение индекса рентабельности (PI) ...

- больше нуля
- превышает темп инфляции
- не отрицательно
- больше единицы +

25 Диверсификация портфеля — это ...

- создание фондов внутри организации на случай возникновения возможных финансовых потерь
- процесс распределения средств по различным инвестиционным инструментам +
- процесс подбора ценных бумаг, имеющих положительную корреляцию
- процесс замены инструментов с падающей доходностью на инструменты с растущей доходностью

26 Решить ситуацию:

Чистая прибыль компании за период составила 150 млн. руб., инвестиции в оборотный капитал составили 40 млн. руб., также было приобретено оборудование на сумму 70 млн. руб., за период была начислена амортизация в размере 30 млн. руб. Компания не брала новый кредит и не погашала прошлый долгосрочный долг. Каков денежный поток, свободный для изъятия собственниками.

- а) 50 млн. руб.
- б) 40 млн. руб.
- в) 150 млн. руб.
- г) 70 млн. руб. +

27 Решить ситуацию: Прибыль после выплаты налогов и до вычета процентов составила 350 млн. руб., амортизация за период – 75 млн. руб., компания не осуществляла инвестиций в оборотный капитал, но приобрела оборудование на сумму 30 млн. руб. Каков денежный поток, свободный для изъятия всеми инвесторами

- а) 395 млн. руб. +
- б) 400 млн. руб.
- в) 350 млн. руб.
- г) 370 млн. руб.

28. Отличительными признаками научного исследования являются:

- целенаправленность
- поиск нового
- систематичность
- строгая доказательность
- все перечисленные признаки +

29. Основная функция метода:

- внутренняя организация и регулирование процесса познания +
- поиск общего у ряда единичных явлений
- достижение результата

30. это сфера исследовательской деятельности, направленная на получение новых знаний о природе, обществе, мышлении.

- наука +
- апробация

- концепция

- теория

31. это учение о принципах, формах, методах познания и преобразования действительности, применении принципов духовному творчеству и практике.

- методология +

- идеология

- аналогия

- морфология

32. Все методы научного познания разделяют на группы по степени общности и широте применения. К таким группам методов НЕ относятся:

- философские

- общенаучные

- частнонаучные

- дисциплинарные

- определяющие +

33. Эксперимент имеет две взаимосвязанных функции. Из представленного к ним НЕ относится:

- опытная проверка гипотез и теорий

- формирование новых научных концепций

- заинтересованное отношение к изучаемому предмету +

34. К общелогическим методам и приемам познания НЕ относится:

- анализ

- синтез

- абстрагирование

- эксперимент +

35. Замысел исследования — это...

- основная идея, которая связывает воедино все структурные элементы методики, определяет порядок проведения исследования, его этапы +

- литературное оформление результатов исследования

- накопление фактического материала

36. Наука выполняет функции:

- гносеологическую

- трансформационную

- гносеологическую и трансформационную +

37. При рассмотрении содержания понятия «наука» осуществляется подходы:

- структурный

- организационный

- функциональный

- структурный, организационный и функциональный +

38. Исходя из результатов деятельности, наука может быть:

- фундаментальная

- прикладная

- в виде разработок

- фундаментальная, прикладная и в виде разработок +

39. Научно-техническая политика в развитии науки может быть:

- фронтальная

- селективная

- ассимиляционная

- фронтальная, селективная и ассимиляционная +

40. Главными целями научной политики в системе образования являются:

- подготовка научно-педагогических кадров +

- совершенствование научно-методического обеспечения учебного процесса

- совершенствование планирования и финансирования научной деятельности

- все перечисленные цели

41. Главным источником финансирования являются:

- местный бюджет

- федеральный бюджет

- внебюджетные средства +

42. Основное внимание Министерство образования

РФ уделяет финансированию научно-исследовательских работ:

- фундаментальных +
- прикладных
- разработок

43 В системе Министерства образования РФ особое внимание уделяется научно-техническим программам (НТП):

- федеральным целевым программам
- программам Министерства образования России +
- программам других министерств
- региональным программам

44. В общем объеме финансирования НИР удельный вес исследований, выполняемых финансово-экономическими вузами:

- высокий
- средний
- незначителен +

45. Методика научного исследования представляет собой:

- систему последовательно используемых приемов в соответствии с целью исследования
- систему и последовательность действий по исследованию явлений и процессов
- совокупность теоретических принципов и методов исследования реальности
- способ познания объективного мира при помощи последовательных действий и наблюдений
- все перечисленные определения +

46 Экономический эффект определяется по:

- фундаментальным и поисковым НИР
- прикладным НИР и научным разработкам +

47 В формировании научной теории важная роль отводится:

- индукции и дедукции
- абдукции
- моделированию и эксперименту
- всем перечисленным инструментам +

48 Функцией науки в обществе является...

- создание грамотного, «умного» общества
- построение эффективной работы социума
- описание, объяснение и предсказание процессов и явлений действительности на основе открываемых ею (наукой) законов +
- создание базы для дальнейших научных исследований

49 это научное издание, содержащее полное и всестороннее исследование одной проблемы или темы и принадлежащее

50 Рецензия, аннотация, тезисы доклада, учебное и методическое пособия относятся к источникам информации.

- официальным одному или нескольким авторам.
- полное собрание сочинений
- избранные труды
- монография +
- неофициальным
- литературным +

51 Тезисы доклада — это...

- издания, предназначенные для педагогических целей, в которых рассматриваются проблемы того или иного учебного курса на научной основе и даются рекомендации по выполнению практических заданий
- краткое изложение содержания предстоящего научного сообщения +
- критический обзор одного или нескольких научных произведений, где дается анализ важности, актуальности представленных исследований, оценивается качество изложения, приводятся отзывы специалистов
- краткая характеристика книги, статьи, рукописи, в которой излагается основное содержание данного произведения, даются сведения о том, для какого круга читателей оно предназначено +

ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

(продвинутый уровень)

Практикум

Тема 1. Основные понятия финансового менеджмента в рыночных условиях

Решите задачи:

1. Руководство компании рассматривает возможность выпуска продукции нового ассортимента. Это потребует инвестиций в размере 500 000 дол. на первом этапе и еще 700 000 дол. по истечении первого года. Через два года после начала реализации проекта ожидаются денежные поступления в размере 250 000 дол., на третий год – 350 000 дол., через четыре года – 450 000 дол., а затем – 480 000 дол.

а) Если минимальная ставка доходности равна 15%, какова чистая приведенная стоимость проекта? Можно ли считать его приемлемым?

б) Какова IRR проекта?

в) Что произойдет, если требуемая минимальная ставка доходности будет равна 7,5%?

2. На предприятии осуществлены реконструкция и техническое перевооружение производства, на проведение которых было израсходовано 5 млн. руб. В результате этого денежные поступления за расчетный период по годам составили:

Год	Сумма денежных поступлений, млн. руб.
1-й	1,2
2-й	1,8
3-й	2,0
4-й	2,5
5-й	1,5

Ставка дисконта равна 20%.

Требуется определить срок окупаемости с использованием различных методов.

3. Затраты по содержанию одного телевизора на складе магазина за квартал составляют 43,2 руб., затраты на поставку одной партии в магазин – 400 руб. Ежеквартально магазин продает в среднем 2 160 телевизоров данного типа. Заказ на поставку выполняется в среднем в течение недели. Кроме того, в связи с возможностью непредвиденных задержек менеджеры магазина считают необходимым создавать страховой запас, увеличивая каждую партию на 15 единиц аппаратуры одного вида.

Каков оптимальный размер одного заказа? Каков размер заказа с учетом возможных непредвиденных задержек?

4. Компания поставляет воздушные фильтры розничным магазинам. Фирма покупает фильтры у нескольких производителей. Фильтры заказываются партиями по 1 000 шт., каждый заказ стоит 40 дол. Розничные магазины предъявляют спрос на 20 000 фильтров в месяц, а удельные затраты по содержанию запасов составляют 10 центов на фильтр в месяц.

Каков оптимальный объем заказа при таком большом размере партии?

Каков оптимальный размер заказа, при стоимости его выполнения, равной 10 дол.?

Каков оптимальный размер заказа, если удельные затраты по содержанию запасов составляют 5 центов в месяц?

5. Предприятие В реализовало в первом квартале продукции на 250 млн руб., среднеквартальные остатки оборотных средств составили 25 млн руб. Во втором квартале объем реализации продукции увеличится на 10%, а время одного оборота оборотных средств будет сокращено на 1 день.

Определите:

1) коэффициент оборачиваемости оборотных средств и время одного оборота в днях в первом квартале;

2) коэффициент оборачиваемости оборотных средств и их абсолютную величину во втором квартале;

3) высвобождение оборотных средств в результате сокращения продолжительности одного оборота оборотных средств.

Тема 2. Финансовое планирование

Решите задачи:

6. Компания имеет два подразделения – *A* и *B*, каждое из которых использует заемные средства на 30%, привилегированные акции на 10%, остальное финансирование осуществляется за счет собственного капитала. На рынке установилась ставка процента на заемный капитал на уровне 15%, а ставка налога, уплачиваемого компанией, составляет 40%. Доход от продажи акций может достигнуть 13%. Фирма хочет установить минимальный уровень прибыли для каждого подразделения в зависимости от его риска, что определит стоимость капитала. Компания планирует использовать для этого модель CAPM и нашла два подразделения, для которых наиболее вероятные значения «фактора бета»: 0,9 – для подразделения *A* и 1,3 – для подразделения *B*. Безрисковая ставка – 12%, ожидаемая прибыль от рыночного портфеля – 17%.

Какие значения средней взвешенной необходимой нормы прибыли вы бы определили для этих подразделений?

7. Ожидаемая доходность активов левирджированной компании составляют 18%, а соотношение заемного капитала и акционерного равно 1/2. Ставка налога на прибыль составляет 35%.

Если компания сократит соотношение заемного и акционерного капитала до 1/3, какой будет ожидаемая доходность активов этой компании в соответствии с теорией ММ?

8. Баланс АО характеризуется следующими данными:

Актив	Сумма, тыс. руб.	Пассив	Сумма, тыс. руб.
Основные средства	20 000	Уставный фонд	25 000
Нематериальные активы	7 000	Расчеты по оплате труда	8 000
Производственные запасы	4 000	Долгосрочные займы	5 000
Расчеты с участниками	10 000	Краткосрочные кредиты банка	7 000
Расчетный счет	4 000		
Итого баланса	45 000	Итого баланса	45 000

АО выпустило 500 облигаций номиналом 10 тыс. руб. (ст. «долгосрочные займы», пассив).

Определить обеспеченность облигаций активами.

9. Текущий курс акции АО «Экспоцентр» составляет 10 тыс. руб. Цена исполнения контракта – 9,8 тыс. руб. Если премия за опцион «колл» составила 500 руб. за акцию, рассчитайте внутреннюю стоимость опциона на одну акцию и временную стоимость опциона на 300 акций.

10. Ниже приведено несколько фактов о типичных видах дивидендной политики компаний. Какие из этих фактов верны, а какие нет? Дайте правильную версию неверных утверждений.

- Большинство компаний устанавливает плановое (целевое) значение коэффициента дивидендных выплат.
- Они определяют дивиденд каждого года как целевой коэффициент дивидендных выплат, умноженный на прибыль этого года.
- Представляется, что менеджеры и инвесторы больше озабочены изменением дивидендов, а не их уровнем.
- Менеджеры часто идут на временное увеличение дивидендов, когда прибыли неожиданно высоки в течение одного-двух лет

Тема 3. Методы экономической диагностики в управлении финансами

Решите задачи:

11. Определить современную величину банковского депозита, если вкладчик через 5 лет должен получить 200 тыс. руб. Банк производит начисления на внесенную сумму по сложной ставке 20% годовых.

12. Выписан вексель номинальной стоимостью 500 руб. сроком на 1 год под 50% годовых. Какую сумму получил векселедатель? Какова сумма дисконта?

13. Предприятию необходимо привлечь кредит в сумме 100 тыс. усл. ед. Среднерыночная ставка процента за кредит по аналогичным кредитным инструментам составляет 20% в год. Рассчитать грант-элемент по каждому из следующих вариантов: а) уровень годовой кредитной ставки – 18%; процент за кредит выплачивается авансом; погашение основной суммы долга осуществляется в конце кредитного периода; б) уровень годовой кредитной ставки – 16%; процент за кредит выплачивается в конце каждого года; основная сумма долга амортизируется равномерно (по одной трети его суммы) в конце каждого года; в) уровень годовой кредитной ставки – 20%; процент за кредит выплачивается в конце каждого года; основная сумма долга погашается в конце кредитного периода; г) уровень годовой кредитной ставки устанавливается дифференцированно: на первый год – 16%, на второй год – 19%, на третий год – 22%; процент за кредит выплачивается в конце каждого года; погашение основной суммы долга осуществляется в конце кредитного периода.

Примечание:

Грант-элемент – это показатель, используемый для сравнения стоимости привлечения ссуд на условиях отдельных коммерческих банков со средними условиями на рынке капитала (денежном и финансовом) в зависимости от продолжительности кредитного периода. Его расчет осуществляется по формуле:

$$ГЭ = 100\% - \sum_{i=1}^n \frac{ПР + ОД}{БС(1+i)^n} \times 100\%,$$

где *ПР* – сумма уплачиваемого процента в конкретном интервале *n* кредитного периода;

ОД – сумма амортизируемого основного долга в конкретном интервале *n* кредитного периода;

БС – общая сумма банковской ссуды, привлекаемой предприятием;

i – средняя ставка процента за кредит, сложившаяся на финансовом рынке по аналогичным кредитным инструментам, выраженная десятичной дробью;

t – общая продолжительность кредитного периода, выраженная числом входящих в него интервалов;

n – интервал кредитного периода.

14. Эмиссионной синдикат в начале 2005 г. выпустил вексель номиналом 1 млн руб. с дисконтом 290 тыс. руб. и периодом котирующей 16 недель. Гарантированная синдикатом сумма выкупа векселя, начиная с 13-й недели – 923 тыс. руб.

Рассчитайте доходность векселя по предъявлению в срок и доходность векселя по предъявлению его досрочно, через 13 недель.

15. Определите эффективную и номинальную годовую доходность банковских векселей номиналом \$100 со сроком погашения 91 день, выпущенных с дисконтом 7,64%. Котировочную базу принять равной 360 дней.

Тема 4. Финансовая несостоятельность предприятий

Решите задачи:

16. Сравните фактическую годовую доходность 30-, 60- и 91-дневных векселей номиналом \$100, выпущенных со ставками дисконта соответственно 9,10%, 9,50% и 10,00%, если компания владеет ими в течение 30 дней. Предполагается, что в течение этого периода ставки денежного рынка не меняются. Котировочную базу принять равной 365 дням.

17. Безрисковая ставка процента в настоящее время составляет 6%, а рыночная доходность – 11%. Рассмотрим инвестиционные инструменты, характеризующиеся следующими значениями показателя «бета»:

Инвестиционный инструмент	Фактор «бета»
<i>АА</i>	2,50
<i>ББ</i>	1,20
<i>ВВ</i>	1,00
<i>ГГ</i>	–0,50

ДД	0,00

1) Какой из инструментов наиболее рискованный, какой наименее рискованный? 2) Используйте CAPM (формулу оценки доходности активов) для определения требуемой нормы доходности по каждому из инструментов. 3) Какие выводы о риске и требуемой доходности можно сделать на основании ответов на предыдущие вопросы?

18. Предположим, что компания, у которой находится в обращении 10 млн. акций, намеревается дополнительно выпустить 1 млн. акций, предложив право их приобретения акционерам. Подписная цена по «правам» составит 26 дол., а текущий рыночный курс акции равен 32 дол. Определить: 1) сколько «прав» потребуется для приобретения одной акции нового выпуска; 2) какова стоимость одного «права»?

19. Факторы «бета» ценных бумаг следующие:

Ценная бумага	Фактор «бета»
A	1,3
B	0,75
C	-0,95

Вычислить приблизительное изменение доходности каждой из ценных бумаг, если рыночная норма доходности в следующем периоде возрастет на 10%.

Вычислить приблизительные изменения доходности каждой акции, если рыночная норма доходности в следующем периоде снизится на 5%.

Проранжировать ценные бумаги по уровню риска. Какая из ценных бумаг будет приносить наибольший доход в условиях экономического спада?

Примечание: отрицательное значение «бета» встречается редко и принадлежит ценным бумагам, курсы которых меняются в направлении, противоположном движению рынка.

20. Каковы затраты компании по привлечению капитала, если 40% ее финансов составляет безрисковый долг (кредит получен под безрисковую ставку 10%), ожидаемая рыночная доходность равна 20%, а коэффициент бета акций компании составляет 0,5?

Тема 5. Управление оборотным капиталом

Решите задачи:

21. Совокупная стоимость обыкновенных акций компании составляет \$6 млн, а совокупная стоимость ее долга – \$4 млн. Финансовый менеджер компании считает, что коэффициент бета акций в настоящее время равен 1,5 и ожидаемая рыночная премия за риск составляет 10%. Безрисковая процентная ставка равна 8%. Какова ожидаемая доходность акций компании?

Каков коэффициент бета существующих активов компании, если допустить, что долг является безрисковым?

Вычислите затраты компании по привлечению капитала и WACC.

Вычислите ставку дисконтирования для оценки стоимости расширения существующего бизнеса компании.

Допустим, что компания планирует изменить структуру своих активов, переместив \$3 млн из долговых обязательств в акционерный капитал. Изменится ли при этом коэффициент бета акций компании?

Какими были бы тогда затраты по привлечению капитала?

Если компания вкладывает капитал в другую отрасль промышленности, коэффициент бета которой составляет 1,2, какой будет требуемая доходность таких инвестиций компании?

22. Предприятие выпускает продукцию «А». Переменные производственные издержки – 120 руб./шт., цена – 200 руб./шт., переменные издержки на сбыт – 14 руб./шт., средние постоянные издержки – 8 руб./шт. В настоящее время предприятие выпускает 10000 шт. продукции «А». Поступает предложение о закупке 1000 шт. Цена предполагаемой сделки 140 руб./шт. Рекомендуете ли Вы принять данное предложение?

23. Определить размер средств, которые могут быть помещены на депозит в банк без повышения риска разрыва ликвидности, т.е. определить сумму возможного срочного вложения, если имеются следующие данные:

- фактическая выручка от реализации за прошлый год – 1291 тыс. руб.;
- выручка от реализации по плану – 1500 тыс. руб.;
- средний остаток средств на расчетном счете за прошлый год – 95 тыс. руб.;

24. Уставной капитал АО 30 млн. руб. Всего продано 3000 акций, в том числе 2700 – обыкновенные и 300 – привилегированных. Общая сумма чистой прибыли, подлежащая распределению в виде дивидендов – 6,3 млн. руб. По привилегированным акциям ставка дивиденда – 30%. Рассчитать сумму дивиденда на привилегированную и обыкновенную акцию.

Тема 6. Цена капитала и управление структурой капитала

Решите задачи:

25. Компания имеет два подразделения – *А* и *Б*, каждое из которых использует заемные средства на 30%, привилегированные акции на 10%, остальное финансирование осуществляется за счет собственного капитала. На рынке установилась ставка процента на заемный капитал на уровне 15%, а ставка налога, уплачиваемого компанией, составляет 40%. Доход от продажи акций может достигнуть 13%. Фирма хочет установить минимальный уровень прибыли для каждого подразделения в зависимости от его риска, что определит стоимость капитала. Компания планирует использовать для этого модель CAPM и нашла два подразделения, для которых наиболее вероятные значения «фактора бета»: 0,9 – для подразделения *А* и 1,3 – для подразделения *Б*. Безрисковая ставка – 12%, ожидаемая прибыль от рыночного портфеля – 17%.

Какие значения средней взвешенной необходимой нормы прибыли вы бы определили для этих подразделений?

26. 90-дневный депозитный сертификат номиналом \$100 тыс., выпущенный банком с процентным доходом 8% годовых, в настоящий момент продается бенефициаром (или цедентом) по цене \$ 105 000. Остаточный срок до его погашения составляет 63 дня. Определите доходность цессионария за период владения сертификатом в случае его покупки.

27. Менеджер по инвестициям занимается составлением портфеля ценных бумаг с фиксированным доходом. В настоящий момент он рассматривает целесообразность размещения на банковском депозите 1 млн руб. на три месяца под 8% годовых. Какая сумма получается в виде процента по данному депозиту?

28. 91-дневный вексель размещен на первичном рынке по цене 80% от номинала. Рассчитайте его номинальную доходность (к погашению), приняв год равным 365 дням.

30. Каковы затраты компании по привлечению капитала, если 40% ее финансов составляет безрисковый долг (кредит получен под безрисковую ставку 10%), ожидаемая рыночная доходность равна 20%, а коэффициент бета акций компании составляет 0,5?

Тема 7. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов

Решите задачи:

31. Фирма планирует инвестировать в основные фонды 60 млн. руб. Цена источников финансирования составляет 10%. Рассматриваются четыре альтернативных инвестиционных проекта со следующими потоками платежей.

Проект	Первоначальные	Денежные поступления, млн. руб.			
		1-й год	2-й год	3-й год	4-й год
<i>А</i>	–35	11	16	18	17
<i>Б</i>	–25	9	13	17	10

<i>B</i>	–45	17	20	20	20
<i>Г</i>	–20	9	10	11	11

Необходимо составить оптимальный план размещения инвестиций на основе расчета чистой приведенной стоимости (NPV) и индекса рентабельности (PI) и определить стратегию инвестирования.

32. Руководство компании рассматривает возможность выпуска продукции нового ассортимента. Это потребует инвестиций в размере 500 000 дол. на первом этапе и еще 700 000 дол. по истечении первого года. Через два года после начала реализации проекта ожидаются денежные поступления в размере 250 000 дол., на третий год – 350 000 дол., через четыре года – 450 000 дол., а затем – 480 000 дол.

1) Если минимальная ставка доходности равна 15%, какова чистая приведенная стоимость проекта? Можно ли считать его приемлемым? 2) Какова IRR проекта? 3) Что произойдет, если требуемая минимальная ставка доходности будет равна 7,5%?

33. На предприятии осуществлены реконструкция и техническое перевооружение производства, на проведение которых было израсходовано 5 млн. руб. В результате этого денежные поступления за расчетный период по годам составили:

Год	Сумма денежных поступлений, млн. руб.
1-й	1,2
2-й	1,8
3-й	2,0
4-й	2,5
5-й	1,5

Ставка дисконта равна 20%.

Требуется определить срок окупаемости с использованием различных методов.

34. Безрисковая ставка процента в настоящее время составляет 6%, а рыночная доходность – 11%. Рассмотрим инвестиционные инструменты, характеризующиеся следующими значениями показателя «бета»:

Инвестиционный инструмент	Фактор «бета»
<i>АА</i>	2,50
<i>ББ</i>	1,20
<i>ВВ</i>	1,00
<i>ГГ</i>	–0,50
<i>ДД</i>	0,00

1) Какой из инструментов наиболее рискованный, какой наименее рискованный? 2) Используйте CAPM (формулу оценки доходности активов) для определения требуемой нормы доходности по каждому из инструментов. 3) Какие выводы о риске и требуемой доходности можно сделать на основании ответов на предыдущие вопросы?

35. Предположим, что компания, у которой находится в обращении 10 млн акций, намеревается дополнительно выпустить 1 млн акций, предложив право их приобретения акционерам. Подписная цена по «правам» составит 26 дол., а текущий рыночный курс акции равен 32 дол. Определить: 1) сколько «прав» потребуется для приобретения одной акции нового выпуска; 2) какова стоимость одного «права»?

Тема 8. Решение о долгосрочном финансировании

Решите задачи:

36. Акционерная компания *A* выпустила бессрочные 12%-ные облигации на общую сумму $D = 10$ млн. дол. США по номиналу. Ежегодная величина общей прибыли этой компании (до выплаты процентов по облигациям) составляет и будет составлять в дальнейшем $P = 6$ млн. дол. США.

Компания *B*, аналогичная во всех других отношениях компании *A*, не имеет заемного капитала. Ожидаемая доходность её акционерного капитала равна $r_E = 20\%$.

Если выполняются положения теории ММ в условиях совершенных рынков, какова величина ожидаемой доходности акций (r_E) компании *A*, при условии, что в данный момент рыночная стоимость ее долговых обязательств соответствует номинальной величине?

37. Компания *A* характеризуется следующей структурой капитала:

Наименование актива	Рыночная стоимость актива, \$
Обыкновенные акции (E)	20 млн
Долговые обязательства (14%-ные облигации) (D)	10 млн
Общая стоимость активов (V)	30 млн

В настоящий момент рыночная стоимость облигаций компании соответствует их номинальной величине. Ежегодная прибыль компании после выплаты процентов по облигациям составляет \$4 млн. и вся распределяется среди акционеров в качестве дивидендов.

Компания планирует дополнительно выпустить акций на \$5 млн. и использовать полученные средства для погашения долговых обязательств на эту сумму.

Используя положения теории ММ в условиях совершенных рынков (без налогов, операционных затрат и затрат по выпуску ценных бумаг), определите ожидаемую доходность акций (r_E) и активов (r_A) компании после изменения структуры ее капитала.

38. Компании *A* и *B* являются полностью идентичными, за исключением только одного обстоятельства: компания *A* является нелеверджированной, а в структуре капитала компании *B* имеется заемный капитал (в виде бессрочных облигаций), рыночная стоимость которого составляет $D_B = \$3$ млн.

Рыночная стоимость акций компании *A* равна $E_A = \$6$ млн., а ежегодная прибыль до вычета процентов для обеих компаний составляет \$1,2 млн. Ставка налога на доход компании принята в размере $T = 35\%$. На основании теории ММ в условиях несовершенных рынков определите рыночную стоимость акций компании *B* (E_B).

39. Изучение балансовых данных компании дает следующие сведения: совокупные активы составляют 3,0 млн. дол., долгосрочные и краткосрочные обязательства – 2,2 млн. дол., выпущено привилегированных акций на сумму 0,4 млн. дол., а также 100 000 обыкновенных акций.

Необходимо определить: 1) Какова балансовая стоимость одной акции? 2) О чем свидетельствует несовпадение номинальной и балансовой стоимости акций? Указать другие важнейшие виды стоимости акций.

40. Рыночная стоимость нелеверджированной компании составляет $V_1 = \$120$ млн. Компания планирует путем выпуска корпоративных облигаций на сумму $D = \$20$ млн осуществить инвестиционный проект, чистая приведенная стоимость которого равна $NPV = \$5$ млн, а деловой риск соответствует деловому риску самой компании.

На основании теории ММ в условиях несовершенных рынков определите рыночную стоимость активов компании после осуществления инвестиционного проекта, если ставка налога на доход компании составляет $T = 35\%$.

41. В настоящий момент одна четверть капитала левверджированной компании *A* представляет собой заемный капитал, ожидаемая доходность которого равна 12%.

Компания *B* является нелеверджированной и идентичной во всех других отношениях компании *A*. Ожидаемая доходность ее акционерного капитала соответствует 18%.

Используя теорию ММ в условиях совершенного рынка, определите ожидаемую доходность акций компании *A*.

42. В настоящий момент одна четверть капитала левверджированной компании *A* представляет собой заемный капитал, ожидаемая доходность которого равна 12%.

Компания *Б* является нелеверджированной и идентичной во всех других отношениях компании *А*. Ожидаемая доходность ее акционерного капитала соответствует 18%. Принимая во внимание теорию ММ в условиях несовершенных рынков и используя ставку налога на прибыль $T = 40\%$, определите ожидаемую доходность акций компании *А*.

Тема 9. Политика привлечения заемного капитала

Решите задачи:

43. Компании необходимо увеличить объем своего оборотного капитала на 10 000 дол. У нее есть три альтернативных вида финансирования:

- а) воспользоваться коммерческим кредитом, отказавшись от скидки, предоставляемой на условиях «3/10, чистые 30»;
- б) взять ссуду в банке под 15% (это потребует от компании поддержания 12% резервного остатка);
- в) эмитировать коммерческий вексель со ставкой 12%. Издержки, связанные с размещением, составят 100 дол. за каждые 6 месяцев.

Предполагая, что фирма предпочла бы более гибкое финансирование, и зная, что дополнительные издержки приобретения этой гибкости составят не более 2% в год, определите, какую из альтернатив следует избрать компании.

44. ЗАО решило приобрести новое оборудование стоимостью 12 млн руб. Анализ проекта показал, что он может быть профинансирован на 25% за счет дополнительной эмиссии акций и на 75% за счет заемного капитала. Средняя ставка по кредиту – 8%, а акционеры требуют доходность на уровне 12%. Определить, какой должна быть доходность проекта в процентах к сумме, чтобы удовлетворить всех инвесторов.

45. Сравнить эффективность финансирования актива при следующих условиях:

стоимость актива – 60 тыс. усл. ед.;

срок эксплуатации актива – 5 лет;

авансовый лизинговый платеж предусмотрен в сумме 5% и составляет 3 тыс. усл. ед.;

регулярный лизинговый платеж предусмотрен в сумме 30 тыс. усл. ед. в год;

ликвидационная стоимость актива после предусмотренного срока его использования прогнозируется в сумме 10 тыс. усл. ед.;

ставка налога на прибыль – 30%;

средняя ставка процента по долгосрочному банковскому кредиту составляет 15% в год.

46. Стоимость сдаваемого в лизинг оборудования 11 000 тыс. руб. Срок лизинга – 4 года (январь 2001 г. – декабрь 2004 г.) Норма амортизационных отчислений на полное восстановление оборудования – 10% годовых. Процентная ставка по привлекаемому для совершения лизинговой сделки кредиту – 10% годовых. Согласованный процент комиссии по лизингу – 4% годовых. Капитальный ремонт оборудования, его техническое обслуживание осуществляет лизингополучатель. Лизингодатель оказывает пользователю некоторые дополнительные услуги, расходы по которым составляют:

командировочные расходы работников лизингодателя – 3,2 тыс. руб.;

расходы по оказанию юридических консультаций, связанных с заключением лизинговых соглашений – 3 тыс. руб.;

расходы лизингодателя на проведение консультаций по эксплуатации оборудования, включая организацию пробных испытаний – 5 тыс. руб.

Выплаты лизинговых взносов производятся ежегодно равными долями. Соглашением предусмотрено, что после окончания срока лизинга лизингополучатель приобретает объект лизинга в собственность исходя из его остаточной стоимости. Размер ставки налога на добавленную стоимость – 20%.

Предлагается рассчитать среднегодовую стоимость оборудования и размер амортизации, который будет начислен на срок аренды; размер лизинговых платежей; остаточную стоимость оборудования; составить график выплат лизинговых взносов.

47. По следующим исходным данным оцените целесообразность принятия инвестиционного проекта по методу чистой приведенной стоимости:

Первоначальные затраты на проект, млн. руб. 3,5

Срок жизни проекта, годы 3,0

Ежегодные амортизационные отчисления, млн. руб. 1,3

Ставка налога на прибыль, % 24,0
Средневзвешенная цена капитала с учетом риска
и инфляционной премии, % 45,0

Поступления и затраты в ценах базового периода, млн. руб.

Год	Поступления	Затраты
1-й	4	2
2-й	4	2
3-й	6	3

Прогнозируемый уровень инфляции, %

Год	Поступления	Затраты
1-й	25	20
2-й	20	18
3-й	18	18

Тема 10. Анализ финансового риска

Решите задачи:

48. Компании необходимо увеличить объем своего оборотного капитала на 10 000 дол. У нее есть три альтернативных вида финансирования:

- а) воспользоваться коммерческим кредитом, отказавшись от скидки, предоставляемой на условиях «3/10, чистые 30»;
- б) взять ссуду в банке под 15% (это потребует от компании поддержания 12% резервного остатка);
- в) эмитировать коммерческий вексель со ставкой 12%. Издержки, связанные с размещением, составят 100 дол. за каждые 6 месяцев.

Предполагая, что фирма предпочла бы более гибкое финансирование, и зная, что дополнительные издержки приобретения этой гибкости составят не более 2% в год, определите, какую из альтернатив следует избрать компании.

49. ЗАО решило приобрести новое оборудование стоимостью 12 млн. руб. Анализ проекта показал, что он может быть профинансирован на 25% за счет дополнительной эмиссии акций и на 75% за счет заемного капитала. Средняя ставка по кредиту – 8%, а акционеры требуют доходность на уровне 12%. Определить, какой должна быть доходность проекта в процентах к сумме, чтобы удовлетворить всех инвесторов.

50. Сравнить эффективность финансирования актива при следующих условиях:

- стоимость актива – 60 тыс. усл. ед.;
- срок эксплуатации актива – 5 лет;
- авансовый лизинговый платеж предусмотрен в сумме 5% и составляет 3 тыс. усл. ед.;
- регулярный лизинговый платеж предусмотрен в сумме 30 тыс. усл. ед. в год;
- ликвидационная стоимость актива после предусмотренного срока его использования прогнозируется в сумме 10 тыс. усл. ед.;
- ставка налога на прибыль – 30%;
- средняя ставка процента по долгосрочному банковскому кредиту составляет 15% в год.

51. Стоимость сдаваемого в лизинг оборудования 11 000 тыс. руб. Срок лизинга – 4 года (январь 2001 г. – декабрь 2004 г.) Норма амортизационных отчислений на полное восстановление оборудования – 10% годовых. Процентная ставка по привлекаемому для совершения лизинговой сделки кредиту – 10% годовых. Согласованный процент комиссии по лизингу – 4% годовых. Капитальный ремонт

оборудования, его техническое обслуживание осуществляет лизингополучатель. Лизингодатель оказывает пользователю некоторые дополнительные услуги, расходы по которым составляют: командировочные расходы работников лизингодателя – 3,2 тыс. руб.; расходы по оказанию юридических консультаций, связанных с заключением лизинговых соглашений – 3 тыс. руб.; расходы лизингодателя на проведение консультаций по эксплуатации оборудования, включая организацию пробных испытаний – 5 тыс. руб. Выплаты лизинговых взносов производятся ежегодно равными долями. Соглашением предусмотрено, что после окончания срока лизинга лизингополучатель приобретает объект лизинга в собственность исходя из его остаточной стоимости. Размер ставки налога на добавленную стоимость – 20%. Предлагается рассчитать среднегодовую стоимость оборудования и размер амортизации, который будет начислен на срок аренды; размер лизинговых платежей; остаточную стоимость оборудования; составить график выплат лизинговых взносов.

52. По следующим исходным данным оцените целесообразность принятия инвестиционного проекта по методу чистой приведенной стоимости:

Первоначальные затраты на проект, млн. руб. 3,5
 Срок жизни проекта, годы 3,0
 Ежегодные амортизационные отчисления, млн. руб. 1,3
 Ставка налога на прибыль, % 24,0
 Средневзвешенная цена капитала с учетом риска и инфляционной премии, % 45,0

Поступления и затраты в ценах базового периода, млн. руб.

Год	Поступления	Затраты
1-й	4	2
2-й	4	2
3-й	6	3

Прогнозируемый уровень инфляции, %

Год	Поступления	Затраты
1-й	25	20
2-й	20	18
3-й	18	18

53. Фирма планирует инвестировать в основные фонды 60 млн руб. Цена источников финансирования составляет 10%. Рассматриваются четыре альтернативных инвестиционных проекта со следующими потоками платежей.

Проект	Первоначальные инвестиции, млн. руб.	Денежные поступления, млн. руб.			
		1-й год	2-й год	3-й год	4-й год
<i>A</i>	–35	11	16	18	17
<i>B</i>	–25	9	13	17	10
<i>B</i>	–45	17	20	20	20
<i>Г</i>	–20	9	10	11	11

Необходимо составить оптимальный план размещения инвестиций на основе расчета чистой приведенной стоимости (NPV) и индекса рентабельности (PI) и определить стратегию инвестирования.

Тема 11. Антикризисное управление предприятием

Решите задачи:

54. Предприятию необходимо привлечь кредит в сумме 100 тыс. усл. ед. Среднерыночная ставка процента за кредит по аналогичным кредитным инструментам составляет 20% в год. Рассчитать грант-элемент по каждому из следующих вариантов: а) уровень годовой кредитной ставки – 18%; процент за кредит выплачивается авансом; погашение основной суммы долга осуществляется в конце кредитного периода; б) уровень годовой кредитной ставки – 16%; процент за кредит выплачивается в конце каждого года; основной долг амортизируется равномерно (по одной трети его суммы) в конце каждого года; в) уровень годовой кредитной ставки – 20%; процент за кредит выплачивается в конце каждого года; основная сумма долга погашается в конце кредитного периода; г) уровень годовой кредитной ставки устанавливается дифференцированно: на первый год – 16%, на второй год – 19%, на третий год – 22%; процент за кредит выплачивается в конце каждого года; погашение основной суммы долга осуществляется в конце кредитного периода.

Примечание:

Грант-элемент – это показатель, используемый для сравнения стоимости привлечения ссуд на условиях отдельных коммерческих банков со средними условиями на рынке капитала (денежном и финансовом) в зависимости от продолжительности кредитного периода. Его расчет осуществляется по формуле:

$$ГЭ = 100\% - \sum_{i=1}^n \frac{PP + OD}{BC(1+i)^n} \times 100\%,$$

где PP – сумма уплачиваемого процента в конкретном интервале n кредитного периода;

OD – сумма амортизируемого основного долга в конкретном интервале n кредитного периода;

BC – общая сумма банковской ссуды, привлекаемой предприятием;

i – средняя ставка процента за кредит, сложившаяся на финансовом рынке по аналогичным кредитным инструментам, выраженная десятичной дробью;

t – общая продолжительность кредитного периода, выраженная числом входящих в него интервалов;

n – интервал кредитного периода.

55. Эмиссионной синдикат в начале 2010 г. выпустил вексель номиналом 1 млн руб. с дисконтом 290 тыс. руб. и периодом котировки 16 недель. Гарантированная синдикатом сумма выкупа векселя, начиная с 13-й недели – 923 тыс. руб.

Рассчитайте доходность векселя по предъявлению в срок и доходность векселя по предъявлению его досрочно, через 13 недель.

56. Определите эффективную и номинальную годовую доходность банковских векселей номиналом \$100 со сроком погашения 91 день, выпущенных с дисконтом 7,64%. Котировочную базу принять равной 360 дней.

57. Сравните фактическую годовую доходность 30-, 60- и 91-дневных векселей номиналом \$100, выпущенных со ставками дисконта соответственно 9,10%, 9,50% и 10,00%, если компания владеет ими в течение 30 дней. Предполагается, что в течение этого периода ставки денежного рынка не меняются. Котировочную базу принять равной 365 дням.

58. 90-дневный депозитный сертификат номиналом \$100 тыс., выпущенный банком с процентным доходом 8% годовых, в настоящий момент продается бенефициаром (или cedentом) по цене \$ 105 000. Остаточный срок до его погашения составляет 63 дня. Определите доходность цессионария за период владения сертификатом в случае его покупки.

59. Менеджер по инвестициям занимается составлением портфеля ценных бумаг с фиксированным доходом. В настоящий момент он рассматривает целесообразность размещения на банковском депозите 1 млн руб. на три месяца под 8% годовых. Какая сумма получается в виде процента по данному депозиту?

60. Факторы «бета» ценных бумаг следующие:

Ценная бумага	Фактор «бета»

<i>A</i>	1,3
<i>B</i>	0,75
<i>C</i>	-0,95

Вычислить приблизительное изменение доходности каждой из ценных бумаг, если рыночная норма доходности в следующем периоде возрастет на 10%.

Вычислить приблизительные изменения доходности каждой акции, если рыночная норма доходности в следующем периоде снизится на 5%.

Проранжировать ценные бумаги по уровню риска. Какая из ценных бумаг будет приносить наибольший доход в условиях экономического спада?

Примечание: отрицательное значение «бета» встречается редко и принадлежит ценным бумагам, курсы которых меняются в направлении, противоположном движению рынка.

РАЗДЕЛ 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Наряду с чтением лекций и проведением семинарских занятий неотъемлемым элементом учебного процесса является *самостоятельная работа*, которая предполагает изучение теории и практики и рекомендованных литературных источников, изучение по рекомендации преподавателя наиболее интересных, проблемных вопросов, а также решение тестовых и практических заданий, выполнение контрольной работы, подготовку сообщений и т.д.

При самостоятельной работе достигается глубокое освоение пройденного материала, развиваются навыки использования теоретических знаний в практике хозяйственной жизни. Формы самостоятельной работы магистрантов могут быть разнообразными, в то же время она, как правило, включает: изучение монографий, законов Российской Федерации, оценку, обсуждение и рецензирование публикуемых статей; ответы на контрольные вопросы; решение задач; самотестирование. Выполнение всех видов самостоятельной работы увязывается с изучением конкретных тем.

Таблица 6.1

Самостоятельная работа

Наименование тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
Тема 1. Основные понятия финансового менеджмента в рыночных условиях	4. Проанализируйте особенности организационной структуры управления в организациях разных организационно-правовых форм и форм собственности. 5. Дайте характеристику финансовым подходам к группировке и организации управления производственными звеньями: центры доходов, затрат, венчур-центры. 6. Раскройте распределительную природу финансовых отношений и ее особенности в рыночной экономике переходного периода. Рассмотрите сущность фундаментального и технического анализа и их роль в развитии финансового менеджмента.
Тема 2. Финансовое планирование	1. Раскройте отличительные признаки финансового планирования в рыночных условиях. 2. Проанализируйте современные методы финансового планирования. 3. Дайте характеристику основным принципам, используемым при составлении бюджетов предприятия. 4. Охарактеризуйте, какие экспертные оценки лежат в основе разработки прогноза объема реализации продукции? 5. Практикум: 6-10

Тема 3. Методы экономической диагностики в управлении финансами	1. Проанализируйте информационную базу финансового анализа. 2. Раскройте основные методы финансовой диагностики предприятий. 3. На основе выбранного предприятия оцените его финансовое состояние. 4. Перечислите основные методы, применяемые при оценке результатов финансовой деятельности предприятий. 5. Раскройте сущность понятия «текущая платежеспособность и ликвидность активов предприятия». 6. Практикум: 11-15
Тема 4. Финансовая несостоятельность предприятий	1. Раскройте, что означает решение о признании предприятия банкротом? 2. Проанализируйте, какие критерии применяются для определения неудовлетворительной структуры неплатежеспособности предприятия? 3. Перечислите, в каких случаях вводится внешнее управление? 4. Проанализируйте, какими способами осуществляется продажа имущества предприятия-должника? 5. Раскройте сущность мирового соглашения. 6. Практикум: 16-20
Тема 5. Управление оборотным капиталом	7. Охарактеризуйте макроэкономические и внутрипроизводственные факторы формирования оборотных средств. 8. Раскройте принципы расчета нормативного (рационального) объема оборотных средств. 9. Выясните сущность производственного и финансового циклов в управлении оборотными средствами. 10. Проанализируйте сущность нормирования, планирования и оценку оборачиваемости оборотных средств. 11. Рассмотрите соотношение собственных и заемных оборотных средств и методы его регулирования. 12. Раскройте сущность и содержание идеальной, консервативной, агрессивной и компромиссной модели оборотных средств. Практикум: 21-24
Тема 6. Цена капитала и управление структурой капитала	1. Проанализируйте порядок и алгоритм формирования бюджета капиталовложений. 2. Охарактеризуйте особенности оценки стоимости источников краткосрочного финансирования. 3. Раскройте сущность и особенности управления источниками долгосрочного финансирования. 4. Дайте характеристику традиционным и новым методам финансирования. 5. Практикум: 25-30
Тема 7. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов	1. Перечислите факторы, которые следует учитывать при оценке инвестиционных проектов. 2. Раскройте, какой финансовый смысл вкладывается в понятие операций дисконтирования и начисления сложных процентов? 3. Проанализируйте критерии оценки инвестиционных проектов. Дайте краткую характеристику и оцените область использования каждого инвестиционного критерия. 4. Рассмотрите, как уровень инфляции влияет на показатели эффективности инвестиционных проектов? 5. Практикум: 31-35

Тема 8. Решение о долгосрочном финансировании	1. Перечислите виды корпоративных ценных бумаг. 2. Проанализируйте преимущества и недостатки финансирования посредством выпуска акций? 3. Изучите законы, регулирующие выпуск и обращение ценных бумаг в России. 4. Проанализируйте, какие факторы влияют на выбор дивидендной политики в развитых странах и в России? 5. Дайте характеристику видов облигаций, существующих в мировой практике и в России? 6. Охарактеризуйте преимущества и недостатки срочных банковских кредитов. 7. Практикум: 36-42
Тема 9. Политика привлечения заемного капитала	1. Проанализируйте, в каких случаях целесообразно заимствование? 2. Дайте характеристику видам краткосрочных займов. 3. Перечислите основные отличия способов погашения займов. 4. Проанализируйте, когда применяется метод «сложных процентов» в банковских расчетах? 5. Раскройте сущность понятия «аккумуляция вкладов». 6. Покажите отличия методов амортизации займов. 7. Практикум: 43-47
Тема 10. Анализ финансового риска	1. Дайте классификацию финансовых рисков. 2. Проанализируйте влияние риска невостребованности продукции на формирование финансовых ресурсов. 3. Раскройте понятие валютного риска и его влияние на деятельность организаций. 4. Охарактеризуйте сущность управления инвестициями, дайте характеристику инвестиционным рискам. 5. Раскройте сущность риска прямых инвестиций и методы его минимизации. 6. Проанализируйте содержание и особенности риска инвестиционного портфеля. 7. Практикум: 48-53
Тема 11. Антикризисное управление предприятием	1. Назовите виды кризисов на уровне предприятия. 2. Дайте определение антикризисного управления. 3. Назовите основные составляющие механизма антикризисного управления. 4. Отметьте основные направления финансового оздоровления предприятия. 5. Практикум: 54-60

6.1. Темы эссе¹⁴

По теме № 1. Основные понятия финансового менеджмента в рыночных условиях

Цель задания – более углубленно рассмотреть основные понятия финансового менеджмента в современных рыночных условиях.

Содержание:

Подготовить на иностранном языке сообщения, доклады по темам:

1. Особенности организационной структуры управления в организациях разных организационно-правовых форм и форм собственности.
2. Основные финансовые подходы к группировке и организации управления производственными звеньями: центры доходов, затрат, венчур-центры.
3. Сущность финансовых отношений и ее особенности в рыночной экономике переходного периода.
4. Технический анализ и его роль в развитии финансового менеджмента.

По теме № 2. Финансовое планирование

¹⁴ Перечень тем не является исчерпывающим. Обучающийся может выбрать иную тему по согласованию с преподавателем.

Цель задания - раскрыть сущность и содержание финансового планирования в современных условиях.

Содержание:

Подготовить на иностранном языке сообщения, доклады по темам:

1. Особенности финансового планирования в рыночных условиях.
2. Современные методы финансового планирования.
3. Основные принципы, используемые при составлении бюджетов предприятия.
4. Охарактеризуйте, какие экспертные оценки лежат в основе разработки прогноза объема реализации продукции?

По теме № 3. Методы экономической диагностики в управлении финансами

Цель задания – обеспечить более глубокое знание магистрантами методов экономической диагностики в управлении финансами на современных рыночных предприятиях.

Содержание:

Подготовить на иностранном языке сообщения, доклады по темам:

1. Характеристика информационной базы финансового анализа.
2. Основные методы финансовой диагностики предприятий.
3. На основе выбранного предприятия оцените его финансовое состояние.
4. Основные методы, применяемые при оценке результатов финансовой деятельности предприятий.
5. Сущность понятия «текущая платежеспособность и ликвидность активов предприятия».

По теме № 4. Финансовая несостоятельность предприятий

Цель задания – расширить знания магистрантов в сфере определения причин и факторов, приводящих к финансовой несостоятельности предприятий.

Содержание:

Подготовить на иностранном языке сообщения, доклады по темам:

1. Раскройте, что означает решение о признании предприятия банкротом?
2. Проанализируйте, какие критерии применяются для определения неудовлетворительной структуры неплатежеспособности предприятия?
3. Перечислите, в каких случаях вводится внешнее управление?
4. Проанализируйте, какими способами осуществляется продажа имущества предприятия-должника?
5. Раскройте сущность мирового соглашения.

По теме № 5. Управление оборотным капиталом

Цель задания – обеспечить понимание магистрантами сущности управления оборотным капиталом, его особенностям и структуре.

Содержание:

Подготовить на иностранном языке сообщения, доклады по темам:

1. Сущность и содержание управления оборотным капиталом на предприятии.
2. Классификация оборотных средств предприятия.
3. Основные подходы к оценке потребности в запасах (средствах в незавершенном производстве, готовой продукции, дебиторской задолженности и т.д.).
4. Структура производственных запасов на предприятии.
5. Основные показатели, характеризующие эффективность использования оборотных средств.
6. Основные способы финансирования краткосрочных потребностей предприятия и дайте им краткую характеристику.

По теме № 6. Цена капитала и управление структурой капитала

Цель задания – углубить понимание магистрантов в сфере определения сущности понятия «цена капитала», особенностях управления структурой капитала современного предприятия.

Содержание:

Подготовить на иностранном языке сообщения, доклады по темам:

1. Управление капиталом, вложенным в основные и оборотные средства. Категория производственного леввериджа.
2. Анализ цены и структуры капитала.

3. По данным конкретного предприятия рассчитать цену капитала, значения производственного, финансового и производственно-финансового левериджей, показать возможности управления структурой активов и пассивов на предприятии.

По теме № 7. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов

Цель задания – обучить магистрантов практике оценки эффективности инвестиционных проектов с учетом различных методов и способов.

Содержание:

Подготовить на иностранном языке сообщения, доклады по темам:

1. Основные критерии экономической оценки инвестиций.
2. Учёт фактора риска при принятии инвестиционных решений
3. Система показателей, используемых при финансовой оценке проектов в мировой практике.
4. Расчет основных показателей финансовой оценки инвестиционных проектов.

По теме № 8. Решение о долгосрочном финансировании

Цель задания – углубить практические навыки магистрантов по принятию решений о долгосрочном финансировании на современных рыночных предприятиях.

Содержание:

Подготовить на иностранном языке сообщения, доклады по темам:

1. Классификация корпоративных ценных бумаг. Виды обыкновенных акций и их эволюция.
2. Виды и порядок выпуска предприятиями ценных бумаг в России. Правовое обеспечение выпуска ценных бумаг предприятиями.
3. Понятие эмиссионной ценной бумаги. Именная ценная бумага и на предъявителя. Содержание проспекта эмиссии.
4. Теории дивидендной политики. Возможные подходы к выработке практической дивидендной политики.
5. Порядок и формы выплаты дивидендов.
6. Условия выпуска облигаций. Виды облигаций. Способы погашения облигаций. Рейтинги облигаций.
7. Лизинг и его разновидности.

По теме № 9. Политика привлечения заемного капитала

Цель задания – раскрыть особенности и методику принятия управленческих решений при проведении политики привлечения заемного капитала в современных условиях.

Содержание:

Подготовить на иностранном языке сообщения, доклады по темам:

1. Основные способы привлечения заемных средств и оценка эффективности привлечения займов.
2. Методы финансово-банковских расчетов.
3. По данным вашего предприятия рассчитайте потребность в кредите, оцените эффективность условий, предлагаемых банком, определите оптимальные условия предоставления кредита.

По теме № 10. Анализ финансового риска

Цель задания – углубить знания магистрантов в практике анализа финансового риска в современных условиях.

Содержание:

Подготовить на иностранном языке сообщения, доклады по темам:

1. Понятие финансового риска. Виды рисков.
2. Оценка финансового риска. Соотношение риска и ставки дохода.
3. Методы определения рисков. Стандартное отклонение и коэффициент вариации.
4. Портфельный риск и доходность.

По теме № 11. Антикризисное управление предприятием

Цель задания – раскрыть сущность и содержание антикризисного управления современным рыночным предприятием.

Содержание:

Подготовить на иностранном языке сообщения, доклады по темам:

1. Кругооборот капитала и антикризисное управление. Система антикризисных мер.

2. Взаимосвязь антикризисного управления и финансового механизма.

3. Основные методы и рычаги антикризисного управления финансовым механизмом субъекта хозяйствования.

Мероприятия, создающие предпосылки и условия для реализации СРС, должны предусматривать обеспечение каждого магистранта:

методом выполнения теоретических (расчетных, графических и т.п.) и практических (лабораторных, учебно-исследовательских и др.) работ;

- ❖ информационными ресурсами (справочники, учебные пособия, банки индивидуальных заданий, обучающие программы, пакеты прикладных программ и т.д.);
- ❖ методическими материалами (указания, руководства, практикумы и т.п.);
- ❖ контролируемыми материалами (тесты);
- ❖ материальными ресурсами (ПЭВМ, измерительное и технологическое оборудование и др.);
- ❖ временными ресурсами;
- ❖ консультациями (преподаватели);
- ❖ возможностью публичного обсуждения теоретических и/или практических результатов, полученных магистрантом самостоятельно (конференции, конкурсы).

Повышение роли самостоятельной работы магистрантов при проведении различных видов учебных занятий также предполагает:

- оптимизацию методов обучения, внедрение в учебный процесс новых технологий обучения, повышающих производительность труда преподавателя, активное использование информационных технологий, позволяющих магистранту в удобное для него время осваивать учебный материал;
- широкое внедрение компьютеризированного тестирования;
- совершенствование методики проведения практик и научно-исследовательской работы магистрантов, поскольку именно эти виды учебной работы, магистрантов в первую очередь готовят их к самостоятельному выполнению профессиональных задач;
- модернизацию системы курсового и дипломного проектирования, которая должна повышать роль магистранта в подборе материала, поиске путей решения задач.

Отчетность и контроль СРС

Виды отчетности:

- доработанные конспекты лекций;
- выполненные письменные работы, протоколы выполнения тестовых заданий, решенные практические задачи;
- картотека по результатам поисковых заданий;
- тезисы выступления;
- отчет о результатах анализа;
- участие в деловой игре и т.п.

Требования к контролю:

- Контроль за СРС должен быть индивидуальным.
- Контроль осуществляется преподавателем в течение всего семестра с выставлением оценки в журнале учебных занятий.
- Контроль завершается перед аттестацией учебной работы магистранта по дисциплине (перед зачетом или экзаменом).

Способы контроля:

- выборочный устный опрос перед началом ПЗ/СЗ;
- выборочная проверка конспектов, тезисов, рефератов и докладов;
- проверка контрольных работ;
- проверка выполнения задач и тестов.

РАЗДЕЛ 7. ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ (ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕШАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

7.1 В процессе освоения учебной дисциплины «Социальная ответственность и этика бизнеса» для оценивания сформированности требуемых компетенций используются оценочные материалы (фонды оценочных средств), представленные в таблице 7.1.

Таблица 7.1

**ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ
С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ**

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:	Содержание учебного материала	Примеры контрольных вопросов и заданий для оценки знаний, умений, владений	Методы и средства контроля
УК-3. Способность организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели			
ИУК-3.1. Знает как организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели	Тема 1. Основные понятия финансового менеджмента в рыночных условиях Тема 2. Финансовое планирование Тема 3. Методы экономической диагностики в управлении финансами Тема 4. Финансовая несостоятельность предприятий Тема 5. Управление оборотным капиталом Тема 6. Цена капитала и управление структурой капитала Тема 7. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов Тема 8. Решение о долгосрочном финансировании Тема 9. Политика привлечения заемного капитала Тема 10. Анализ финансового риска Тема 11. Антикризисное управление	В чём заключаются закономерности функционирования современной системы управления финансами? Каковы основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность хозяйствующего субъекта?	Письменный контроль:эссе (тема 1-4) Тестовые задания: 1-25 Вопросы для подготовки к экзамену: №1-10
ИУК-3.2. Умеет организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели	Тема 1. Основные понятия финансового менеджмента в рыночных условиях Тема 2. Финансовое планирование Тема 3. Методы экономической диагностики в управлении финансами Тема 4. Финансовая несостоятельность предприятий Тема 5. Управление оборотным капиталом	Охарактеризуйте источники экономической, финансовой и управленческой информации. Проведите анализ статистических данных и их интерпретацию о финансовых отношениях на предприятии, выявите тенденции изменения финансовых показателей. Осуществите поиск информации по	Письменный контроль:эссе (тема 5-7) Тестовые задания: 26-55 Вопросы для подготовки к экзамену: №11-32

	Тема 6. Цена капитала и управление структурой капитала Тема 7. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов Тема 8. Решение о долгосрочном финансировании Тема 9. Политика привлечения заемного капитала Тема 10. Анализ финансового риска Тема 11. Антикризисное управление	полученному заданию, сбор, анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач.	
ИУК-3.3. Владеет навыками организации и руководства работой команды, выработки командной стратегии для достижения поставленной цели	Тема 1. Основные понятия финансового менеджмента в рыночных условиях Тема 2. Финансовое планирование Тема 3. Методы экономической диагностики в управлении финансами Тема 4. Финансовая несостоятельность предприятий Тема 5. Управление оборотным капиталом Тема 6. Цена капитала и управление структурой капитала Тема 7. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов Тема 8. Решение о долгосрочном финансировании Тема 9. Политика привлечения заемного капитала Тема 10. Анализ финансового риска Тема 11. Антикризисное управление	На конкретном примере продемонстрируйте навыки сбора, обработки и анализа финансовых данных. По данным финансовой бухгалтерской отчетности воспользуйтесь современными методиками расчета и анализа финансовых показателей, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность предприятия.	Письменный контроль:эссе (тема 8-11) Тестовые задания: 56-84 Вопросы для подготовки к экзамену: №33-50
ПК-1. Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг			

ИПК-1.1. Знать: Основы эффективных межличностных коммуникаций Этика делового общения Необходимый спектр финансовых продуктов и услуг Экономические и юридические аспекты инвестиционной деятельности Экономические и юридические аспекты страховой деятельности Основные финансовые организации и профессиональные участники банковской системы Основные организации и профессиональные участники страхового сектора Основные организации и профессиональные участники рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования Общие принципы и технологии продаж Обзвон потенциальных клиентов с целью предложения финансовых продуктов и услуг Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов Порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий	Тема 1. Основные понятия финансового менеджмента в рыночных условиях Тема 2. Финансовое планирование Тема 3. Методы экономической диагностики в управлении финансами Тема 4. Финансовая несостоятельность предприятий Тема 5. Управление оборотным капиталом Тема 6. Цена капитала и управление структурой капитала Тема 7. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов Тема 8. Решение о долгосрочном финансировании Тема 9. Политика привлечения заемного капитала Тема 10. Анализ финансового риска Тема 11. Антикризисное управление предприятием	В чём заключаются закономерности функционирования современной системы управления финансами? Каковы основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность хозяйствующего субъекта?	Письменный контроль: кейсы (41-60), эссе (10-11)
ИПК-1.2. Уметь: Осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг Предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы	Тема 1. Основные понятия финансового менеджмента в рыночных условиях Тема 2. Финансовое планирование Тема 3. Методы экономической	Охарактеризуйте источники экономической, финансовой и управленческой информации. Проведите анализ статистических данных и их интерпретацию о	Письменный контроль: кейсы (41-60), эссе (10-11)

клиента Собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг Выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений Рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски Осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков Учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента Планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами Проверять достоверность информации об инвестиционной услуге с экономической и с юридической точек зрения Отстаивать интересы клиента в повышении качества, доступности и безопасности инвестиционных услуг	диагностики в управлении финансами Тема 4. Финансовая несостоятельность предприятий Тема 5. Управление оборотным капиталом Тема 6. Цена капитала и управление структурой капитала Тема 7. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов Тема 8. Решение о долгосрочном финансировании Тема 9. Политика привлечения заемного капитала Тема 10. Анализ финансового риска Тема 11. Антикризисное управление предприятием	финансовых отношениях на предприятии, выявите тенденции изменения финансовых показателей. Осуществите поиск информации по полученному заданию, сбор, анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач.	
ИПК-1.3 Владеть: Предоставление потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам Разъяснение сути	Тема 1. Основные понятия финансового менеджмента в рыночных условиях Тема 2. Финансовое планирование Тема 3. Методы экономической диагностики в управлении финансами	На конкретном примере продемонстрируйте навыки сбора, обработки и анализа финансовых данных. По данным финансовой бухгалтерской отчетности воспользуйтесь современными методиками расчета и анализа финансовых	Письменный контроль: кейсы (41-60), эссе (10-11)

финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг Предоставление достоверной информации по контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки Составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов Консультирование клиента по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем Разъяснение клиенту экономических и правовых последствий финансовых решений Определение (на основании запроса клиента) критериев отбора поставщиков финансовых услуг и подбор поставщиков в соответствии с выделенными критериями Организация продажи финансовых продуктов (банковские депозиты, паевые фонды, брокерское обслуживание, обезличенный металлический счет) в рамках персонального финансового плана Дополнительная продажа финансовых продуктов в рамках персонального финансового плана Консультирование контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности Обеспечение взаимодействия структурных подразделений организации при совместной деятельности; участие в планировании мероприятий, направленных на повышение качества финансового сервиса организации	Тема 4. Финансовая несостоятельность предприятий Тема 5. Управление оборотным капиталом Тема 6. Цена капитала и управление структурой капитала Тема 7. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов Тема 8. Решение о долгосрочном финансировании Тема 9. Политика привлечения заемного капитала Тема 10. Анализ финансового риска Тема 11. Антикризисное управление предприятием	показателей, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность предприятия.	

ПК-2 Способен разрабатывать финансовые планы для клиента и целевого инвестиционного портфеля			
ИПК-2.1 Знать: Принципы формирования стоимости денег во времени Принципы дисконтирования денежного потока Принципы начисления сложных процентов Принципы расчета приведенной и будущей стоимости Принципы расчета доходности активов Методы дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации Отечественные и международные стандарты в области финансового планирования Методика финансового анализа состояния клиента Принципы портфельного управления инвестированием Принципы подбора и распределения активов Принципы соотношения риска и доходности Понятия безрискового актива Способы управления финансовыми рисками Методы количественного и качественного анализа финансовых показателей Порядок и принципы составления финансовых планов Методики и инструментарий финансового планирования Методики инвестиционного профилирования клиентов (риск-профилирование)	Тема 1. Основные понятия финансового менеджмента в рыночных условиях Тема 2. Финансовое планирование Тема 3. Методы экономической диагностики в управлении финансами Тема 4. Финансовая несостоятельность предприятий Тема 5. Управление оборотным капиталом Тема 6. Цена капитала и управление структурой капитала Тема 7. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов Тема 8. Решение о долгосрочном финансировании Тема 9. Политика привлечения заемного капитала Тема 10. Анализ финансового риска Тема 11. Антикризисное управление предприятием	В чём заключаются закономерности функционирования современной системы управления финансами? Каковы основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность хозяйствующего субъекта?	Письменный контроль: кейсы (41-60), эссе (10-11)
ИПК-2.2 Уметь: Проводить структурированное	Тема 1. Основные понятия финансового менеджмента в рыночных условиях	Охарактеризуйте источники экономической, финансовой и	Письменный контроль: кейсы (41-60), эссе (10-11)

интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля Получать, интерпретировать и документировать результаты исследований Использовать расчетные таблицы и калькуляторы Оценивать затраты на проведение финансовых операций Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей Выявлять соответствие/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля Рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента Рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала Определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов	Тема 2. Финансовое планирование Тема 3. Методы экономической диагностики в управлении финансами Тема 4. Финансовая несостоятельность предприятий Тема 5. Управление оборотным капиталом Тема 6. Цена капитала и управление структурой капитала Тема 7. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов Тема 8. Решение о долгосрочном финансировании Тема 9. Политика привлечения заемного капитала Тема 10. Анализ финансового риска Тема 11. Антикризисное управление предприятием	управленческой информации. Проведите анализ статистических данных и их интерпретацию о финансовых отношениях на предприятии, выявите тенденции изменения финансовых показателей. Осуществите поиск информации по полученному заданию, сбор, анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач.	
ИПК-2.3 Владеть: Составление перечня рекомендаций по управлению инвестиционным риском Составление инвестиционного портфеля Выявление качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах Привлечение к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков Согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом Регулярный пересмотр качества инвестиционного	Тема 1. Основные понятия финансового менеджмента в рыночных условиях Тема 2. Финансовое планирование Тема 3. Методы экономической диагностики в управлении финансами Тема 4. Финансовая несостоятельность предприятий Тема 5. Управление оборотным капиталом Тема 6. Цена капитала и управление структурой капитала Тема 7. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов Тема 8. Решение о долгосрочном финансировании	На конкретном примере продемонстрируйте навыки сбора, обработки и анализа финансовых данных. По данным финансовой бухгалтерской отчетности воспользуйтесь современными методиками расчета и анализа финансовых показателей, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность предприятия.	Письменный контроль: кейсы (41-60), эссе (10-11)

портфеля клиента (селекция и аллокация активов) Проведение расчетов величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей Расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала Анализ финансового положения клиента Выявление несоответствий текущего финансового состояния клиента его финансовым целям Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента Проведение стресс-тестов и сценарного анализа Моделирование целевого портфеля клиента Расчет параметров целевого инвестиционного портфеля Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения Определение и согласование правил информирования клиента Установление критериев оценки показателей инвестиционного портфеля Пересмотр (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля Мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента Анализ изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля Составление прогноза денежного потока Оптимизация финансового плана	Тема 9. Политика привлечения заемного капитала Тема 10. Анализ финансового риска Тема 11. Антикризисное управление предприятием		

Анализ использования заемных средств (кредитные продукты) Моделирование целевого портфеля Презентация согласованных финансовых решений клиенту Определение критериев взаимодействия с клиентом			

7.2 Перечень вопросов для подготовки к промежуточной аттестации (экзамену)

1. Источники формирования финансовых ресурсов предприятий, их состав и факторы роста.
2. Содержание финансовой работы на предприятии. Задачи финансовых служб и финансового менеджмента на предприятии.
3. Финансовый механизм предприятия.
4. Финансовые инструменты и их применение на рынке.
5. Сущность финансового планирования на предприятии. Финансовый план как составная часть бизнес-плана предприятия.
6. Основные методы составления финансового плана. Прогноз объемов реализации, принципы его составления и временная разбивка.
7. План доходов и расходов: задачи этого документа, прогнозные оценки, структура плана.
8. Сметное планирование (бюджетирование) как основа сбалансированности финансовых понятий.
9. Баланс денежных поступлений и выплат. План по источникам и использованию средств, его цель и принципы составления.
10. Анализ безубыточности. Взаимосвязь между возможными издержками и доходами при различных уровнях производства.
11. Финансовая отчетность. Общее и различия в составлении финансовой отчетности в России и в странах с развитой рыночной экономикой.
12. Методы экономической диагностики: горизонтальный, вертикальный, трендовый
13. Методы экономической диагностики: анализ по финансовым коэффициентам, факторный, системный анализ.
14. Финансовое состояние предприятия как отражение наличия, размещения и использования финансовых ресурсов. Факторы, влияющие на финансовое состояние предприятие
15. Коэффициенты ликвидности, платежеспособности, кредитоспособности, их виды.
16. Понятие финансовой устойчивости и показатели, ее характеризующие.
17. Показатели, характеризующие несостоятельность предприятия и потенциальное банкротство.
18. Коэффициенты оборачиваемости, деловой активности, их использование при определении степени эффективности управления фирмой своими активами.
19. Коэффициенты прибыльности и рентабельности как результат определенной политики фирмы в области обеспечения ликвидности, управления активами и задолженностью.
20. Коэффициенты оценки привлекательности ценных бумаг для потенциальных инвесторов.
21. Факторный анализ прибыли и рентабельности.
22. Методика рейтинговой оценки финансового состояния предприятий.
23. Сущность банкротства: критерии и его регулирование.
24. Понятие оборотного капитала (оборотных средств предприятия). Валовый оборотный капитал и чистый оборотный капитал.
25. Классификация оборотного капитала по месту и роли в процессе воспроизводства.
26. Методические подходы к определению потребности в запасах предприятия. Виды запасов. Факторы, влияющие на величину запасов.
27. Оценка размера оборотного капитала, необходимого для поддержания оптимального размера незавершенного производства.
28. Денежные средства и легко реализуемые ценные бумаги предприятия. Взаимоотношения с банками по краткосрочным финансовым вложениям.
29. Кредитная политика организации и движение дебиторской задолженности.

30. Оценка эффективности использования оборотных средств и пути ускорения оборачиваемости оборотных средств.
31. Понятие цены капитала и цены предприятия как субъекта на рынке. Подходы к определению цены отдельных источников средств фирмы.
32. Внутренние и внешние источники средств предприятия, определение их цены. Расчет средневзвешенной цены капитала.
33. Факторы, влияющие на выбор структуры капитала предприятия. Управление и расчет оптимальной структуры капитала.
34. Анализ эффективности привлечения заемного капитала. Понятие рычага (левериджа).
35. Определение производственного и финансового левериджа. Операционная и финансовая зависимость. Соотношение левериджа и риска.
36. Понятие инвестиционных проектов. Виды оценок проекта.
37. Финансовая оценка как непосредственная оценка прибыльности, доходности проекта для предпринимателя. Учет фактора времени при проведении финансовой оценки.
38. Временная стоимость денег. Начисление сложных процентов и дисконтирование.
39. Показатели оценки эффективности инвестиционного проекта, методика их расчета.
40. Сущность и классификация корпоративных ценных бумаг.
41. Понятие эмиссионной ценной бумаги. Содержание проспекта эмиссии.
42. Теории дивидендной политики, факторы, определяющие дивидендную политику. Порядок и формы выплаты дивидендов.
43. Регулирование курса акций, дробление и консолидация акций. Выкуп акций.
44. Процесс инвестиционной банковской деятельности. Преимущества и недостатки срочных банковских кредитов.
45. Лизинг и его разновидности.
46. Факторы, определяющие целесообразность или необходимость заимствования. Выбор размера займа.
47. Коммерческое и банковское кредитование. Векселя.
48. Выбор вида займа. Способы погашения займа и начисления процентов.
49. Понятие финансового риска. Виды и оценка рисков.
50. Взаимосвязь антикризисного управления и финансового механизма. Основные методы и рычаги антикризисного управления финансовым механизмом субъекта хозяйствования.

7.3. Примерные тестовые задания для контроля (мониторинга) качества усвоения материала в т.ч. в рамках рубежного контроля знаний¹⁵

1. Основной целью финансового менеджмента является:
 - а) максимизация прибыли компании;
 - б) минимизация финансовых рисков;
 - в) повышение рыночной стоимости компании;
 - г) максимизация прибыли и минимизация финансовых рисков компании.
2. Годовая рентабельность инвестиционного проекта – это:
 - а) выручка, минус себестоимость за год работы инвестиционного проекта;
 - б) чистая прибыль от инвестиционного проекта;
 - в) отношение величины годовой чистой прибыли к величине инвестиций.
3. Первоочередной мерой антикризисного управления следует считать:
 - а) снижение издержек производства
 - б) повышение конкурентоспособности продукции
 - в) расширение рынков сбыта продукции

¹⁵ Рубежный контроль знаний проводится для обучающихся очной формы обучения и оценивается по шкале «зачтено»\»не зачтено»

г) увеличение объёма денежных средств на основе перевода активов в денежную форму

4. Не относятся к основным принципам антикризисного управления

- а) ранняя диагностика
- б) срочность реагирования на кризисные явления
- в) адекватность реагирования на степень угрозы
- ориентация на внутренние возможности
- г) опора на основные положения управленческого рационализма

5. К собственному капиталу компании относятся:

- а) уставный капитал;
- б) здания и сооружения, находящиеся на балансе компании;
- в) денежные средства;
- в) дебиторская задолженность.

6. Экстенсивные инвестиции – это:

- а) инвестиции, осуществляемые на основании проекта при создании или покупке предприятия
- б) инвестиции, направляемые на увеличение производственного потенциала на прежней технической основе
- в) свободные инвестиционные ресурсы, направляемые на приобретение или изготовление новых средств производства с целью поддержания рациональной структуры основных фондов предприятия
- г) инвестиции, направляемые на повышение квалификации персонала

7. Банкротство фирм может иметь для экономики положительный эффект, который выражается в

- а) сужении потребительского рынка
- б) сокращении рабочих мест
- в) переходе предприятия в руки эффективного собственника
- г) серии банкротств по принципу «домино»

8. Внутренняя норма доходности – это:

- а) ставка дисконтирования, при которой чистая приведённая стоимость равна нулю;
- б) доходность реализуемого инвестиционного проекта;
- в) максимально возможная доходность при заданном уровне риска.

9. Банкротство – это

- а) финансовая несостоятельность предприятия, признанная в судебном порядке
- б) финансовая несостоятельность предприятия, признанная кредиторами
- в) неспособность удовлетворить требования кредиторов в установленные сроки
- г) неспособность нести ответственность по всем своим обязательствам.

10. Инвестиционная стратегия – это:

- а) комплекс долгосрочных целей и выбор наиболее эффективных путей их достижения
- б) объединение элементов маркетингового комплекса в единое целое
- в) совокупность экономических, политических, социальных, правовых условий, обеспечивающих инвестиционную деятельность
- г) совокупность долгосрочных инвестиционных условий деятельности

11. Какие средства из внешних источников может привлечь предприятие для финансирования капитальных вложений:

- а) реинvestированную прибыль;
- б) амортизационные отчисления предприятия;
- в) банковский кредит.

12. Из какого источника выплачиваются дивиденды по акциям:

- а) валовой прибыли;
- б) чистой прибыли;
- в) нераспределенной прибыли.

13. Показатель, характеризующий использование предприятием заемных средств, которые оказывают влияние на изменение коэффициента рентабельности собственного капитала — это:

- а) производственный леверидж;
- б) эффект финансового левериджа;
- в) запас финансовой прочности.

14. Расположите финансовые инструменты в порядке возрастания риска. 1 – акции обыкновенные, 2 – акции привилегированные, 3 – облигации корпоративные, 4 – облигации государственные.

- а) 1, 2, 3, 4
- б) 4, 3, 2, 1
- в) 1, 2, 4, 3
- г) 3, 4, 1, 2

15. Инвестор должен определить желаемое соотношение доходности и риска для будущих инвестиций на этапе:

- а) разработки инвестиционной политики
- б) анализа ценных бумаг
- в) формирования инвестиционного портфеля
- г) реструктуризации инвестиционного портфеля

16. Равномерные платежи или поступления денежных средств через одинаковые интервалы времени при использовании одинаковой ставки процента — это:

- а) андеррайтинг;
- б) бюргшафт;
- в) аннуитет.

17. Предположим, что в вашем распоряжении находится 1млн рублей и эти средства можно вложить в ценные бумаги, составляющие инвестиционный портфель, состоящий из 1000 шт. обыкновенных акций. Вы не любите рисковать и предпочитаете свести возможный риск вложения капитала к минимуму. Поэтому при формировании инвестиционного портфеля выберете нужные вам акции:

- а) с минимальной корреляцией между собой
- б) с максимальной доходностью
- в) с отрицательными корреляциями

18. Дисперсию или разбросанность вокруг величины ожидаемой стоимости ценных бумаг измеряет:

- а) бета-коэффициент
- б) показатель вариации
- в) курсовая стоимость
- г) вероятность наступления события

19. Эмиссионными ценными бумагами являются:

- а) депозитные сертификаты;

- б) векселя;
- в) акции.

20. Финансовая устойчивость предприятия характеризуется как абсолютная если:

- а) собственный капитал превышает заёмные средства;
- б) чистая прибыль за отчётный период является положительной величиной;
- в) собственные оборотные средства являются положительной величиной;
- г) собственные оборотные средства покрывают расходы на формирование запасов.

21. При выборе портфеля инвестор должен учитывать следующие характеристики:

- а) необходимая доходность
- б) стандартное отклонение и ожидаемую доходность
- в) возможный убыток
- г) спрос и предложение

22. Корреляция между финансовыми инструментами, составляющими портфель, позволяет определить степень:

- а) ликвидности портфеля
- б) диверсификации портфеля
- в) надежности портфеля
- г) доходности портфеля

23. Если принятие проекта А не воздействует на потоки денег по другому проекту В, то такие проекты:

- а) независимые
- б) альтернативные
- в) замещают друг друга
- г) комплиментарные

24. Инвестиционный проект следует принять, если чистая приведенная стоимость (NPV)

- а) больше нуля;
- б) меньше нуля;
- в) равна нулю;
- г) равна единице.

25. К внутренним источникам роста предприятия относятся:

- а) внеоборотные активы;
- б) денежные средства;
- в) прибыль;
- г) объединение с другим предприятием.

26. Если два и более анализируемых проекта не могут быть реализованы одновременно и принятие одного из них автоматически означает, что другие проекты не могут быть реализованы, то такие проекты являются:

- а) независимыми
- б) альтернативными
- в) комплиментарными
- г) проектами замещения

27. Рентабельность продукции – это отношение

- а) чистой прибыли к полной себестоимости реализованной продукции;
- б) прибыли от производства и реализации продукции к текущим затратам на производство;
- в) выручки от реализации продукции к прибыли от реализации продукции;
- г) прибыли от производства и реализации продукции к полной себестоимости реализованной продукции.

28. К методам управления рисками не относится

- а) самострахование;
- б) хеджирование;
- в) диверсификация;
- г) сертификация.

29. Право на участие в управлении деятельностью акционерным обществом предоставляет

- а) привилегированная акция;
- б) облигация;
- в) обыкновенная акция;
- г) любые акции.

30. Собственные оборотные средства предприятия – это

- а) собственный капитал за вычетом внеоборотных активов предприятия;
- б) собственный капитал за вычетом обязательств предприятия;
- в) денежные средства предприятия за вычетом краткосрочных обязательств.

31. Основное содержание модели Марковица - формирование оптимального портфеля инвестора:

- а) с учётом степени взаимосвязи финансового инструмента и рынка в целом (фактора «бета»);
- б) с учётом коэффициента корреляции стоимости (доходности) различных финансовых инструментов;
- в) максимальный эффект диверсификации достигается за счёт включения в портфель различных финансовых инструментов, эмитируемых компаниями, не связанными между собой.

32. В чем сущность «бета» фактора Шарпа при анализе портфеля ценных бумаг:

- а) показатель «бета» характеризует степень доходности инвестиционного проекта и показывает, во сколько раз изменение дохода инвестора превышает изменение рынка в целом;
- б) показатель «бета» характеризует степень систематического риска ценной бумаги и показывает, в какой степени её стоимость реагирует на изменение рынка в целом;
- в) показатель «бета» характеризует степень дохода инвестора по данной ценной бумаге и показывает, во сколько раз изменение рыночной цены бумаги превышает прогноз инвестора;
- г) показатель «бета» характеризует степень риска инвестора и показывает, во сколько раз изменение цены бумаги превышает изменение ожидания инвестора.

33. Модель, разработанная Э. Альтманом для диагностики банкротства, содержит следующее количество учитываемых факторов

- а) пять
- б) четыре
- в) три
- г) два

34. К правомерной защитной тактике предприятия при признаках банкротства следует отнести

- а) отказ от уплаты налогов
- б) отказ от погашения банковского кредита
- г) задержку зарплаты на несколько месяцев
- д) отказ от выплаты дивидендов акционерам

35. В чем сущность модели оценки долгосрочных активов (CAPM):

- а) норма доходности акций состоит из двух частей: безрисковый доход и премиальный доход (зависит от уровня риска);
- б) норма доходности облигаций состоит из двух частей: безрисковый доход и премиальный доход (зависит от уровня риска);
- в) норма доходности любого финансового инструмента состоит из двух частей: безопасный доход и премиальный доход (зависит от уровня инфляции);
- г) норма доходности любого финансового инструмента состоит из двух частей: безрисковый доход и премиальный доход (зависит от уровня риска).

36. Абсолютным конечным финансовым результатом деятельности предприятия является:

- а) объём продаж в натуральном измерении;
- б) рентабельность собственного капитала;
- в) чистая прибыль.

37. Российским законодательством о банкротстве основой для признания должника банкротом предусматривается:

- а) принцип неплатежеспособности
- б) принцип неоплатности

38. Если удельный вес постоянных издержек вырос (при неизменном общем объёме постоянных и переменных издержек) – то:

- а) запас финансовой прочности увеличится;
- б) запас финансовой прочности уменьшится;
- в) запас финансовой прочности не изменится.

39. Основной целью управления денежными потоками является:

- а) обеспечение превышения притока денежных средств над оттоками;
- б) максимизация показателей прибыли и рентабельности;
- в) обеспечение сбалансированности денежных потоков и по величине и по времени при поддержании оптимального остатка денежных средств.

40. При невозможности прогнозирования денежных потоков, наиболее адекватной моделью управления остатком денежных средств является:

- а) модель Баумоля;
- б) модель Миллера-Орра;
- в) модель Кобба-Дугласа.

41. Внешние проявления наступления кризисной ситуации по степени нарастания угрозы существованию предприятия:

- а) появление убыточности производства и как следствие сокращение резервного фонда (3)

- б) наступление состояния острой неплатёжеспособности (5)
- в) падение предельной производительности капитала (1)
- г) уменьшение показателей прибыли и рентабельности и, как следствие, ухудшение финансового состояния предприятия (2)
- д) вследствие истощения резервного фонда на погашение убытков направляется часть оборотных средств, следствием чему является переход к режиму сокращённого воспроизводства (4)

42. Финансовая устойчивость предприятия характеризуется как кризисная если:

- а) собственный капитал меньше величины заёмных средств;
- б) чистая прибыль за отчётный период является отрицательной величиной;
- в) основной элемент оборотных активов (запасы) не обеспечен соответствующими источниками финансирования;
- г) относительные коэффициенты финансовой устойчивости не соответствуют рекомендуемым значениям

43. Годовая рентабельность инвестиционного проекта – это:

- а) выручка, минус себестоимость за год работы инвестиционного проекта;
- б) чистая прибыль от инвестиционного проекта;
- в) отношение величины годовой чистой прибыли к величине инвестиций.

44. Если рыночная стоимость активов компании превышает их балансовую стоимость, то

- а) это следует считать заслугой компании;
- б) это следует считать ее недостатком;
- в) такой ситуации не может быть;
- г) это кризисная ситуация.

45. Эффект «финансового рычага» показывает

- а) какова рентабельность заемных средств фирмы;
- б) какова рентабельность собственных средств фирмы;
- в) как изменяется рентабельность собственного капитала фирмы в связи с использованием заемных средств;
- г) какой процент добавляется к рентабельности заемного капитала, если он объединяется с собственным капиталом фирмы.

46. Внутренняя норма доходности инвестиционного проекта – это:

- а) ставка дисконтирования, при которой чистая приведённая стоимость равна нулю;
- б) доходность реализуемого инвестиционного проекта;
- в) максимально возможная доходность при заданном уровне риска.

47. Запас финансовой прочности показывает

- а) соотношение собственного и заемного капитала фирмы;
- б) соотношение прибыли фирмы и налоговых выплат;
- в) сколько процентов рентабельности фирма может потерять, оставаясь при этом прибыльной;
- г) сколько процентов рентабельности фирма может нарастить, привлекая заемный капитал.

48. Ускорение оборачиваемости оборотных средств предприятия приводит к следующим последствиям

- а) сокращает прибыль предприятия;
- б) сокращает величину уставного капитала;
- в) увеличивает прибыль;
- г) увеличивает величину заемного капитала.

49. Лимитирование, как один из способов минимизации рисков), означает

- а) страхование риска;
- б) хеджирование;
- в) установление ограничений;
- г) рассредоточение направлений инвестирования капитала.

50. К наиболее ликвидным активам фирмы относятся

- а) уставный капитал;
- б) кредиторская задолженность;
- в) дебиторская задолженность;
- г) денежные средства.

51. Краткосрочные пассивы это

- а) денежные средства предприятия;
- б) складские запасы;
- в) кредиторская задолженность;
- г) дебиторская задолженность.

52. При расчете чистой приведённой стоимости по инвестиционному проекту (NPV) необходимо дисконтировать

- а) только поток доходов;
- б) только поток расходов;
- в) только полученную прибыль;
- г) доходы и расходы одновременно.

53. Эффект синергии при слиянии компаний означает

- а) недобросовестное поглощение одной компанией другой;
- б) потерю прибыли от слияния;
- в) рост стоимости объединенной компании по сравнению со стоимостью двух отдельных фирм;
- г) возможность уйти от уплаты части налогов.

54. Гарантсиями и льготаами в полном объеме пользуется коммерческая организация, доля иностранных инвесторов в которой

- а) не менее 50% уставного капитала
- б) не менее 25% уставного капитала
- в) не менее 10% уставного капитала
- г) независимо от размера доли

55. Наиболее адекватным определением антикризисного управления следует считать:

- а) управление компанией в условиях общего кризиса экономики
- б) управление компанией в преддверии банкротства
- в) система управленческих мер и решений по диагностике, предупреждению, нейтрализации и преодолению кризисных явлений и их причин
- г) деятельность антикризисных управляющих в рамках судебных процедур банкротства

56.. Катастрофический риск для фирмы означает

- а) риск от техногенных катастроф
- б) потерю всех активов фирмы

- в) невозврат дебиторской задолженности
- г) забастовку работников

57. Неэффективный финансовый менеджмент относится к:

- а) внутренним факторам возникновения кризиса
- б) внешним факторам возникновения кризиса

58. Арбитражный управляющий проводит проверку за период, предшествующий возбуждению производства по делу о банкротстве:

- а) по своему усмотрению
- б) не менее года
- в) не менее двух лет
- г) не менее трёх лет

59. Внешнее управление вводится на основании решения:

- а) органов государственной власти
- б) собственников предприятия на основании решения собрания кредиторов
- в) собрания кредиторов
- г) арбитражным судом
- д) арбитражным судом на основании решения собрания кредиторов

60. В рамках какой процедуры банкротства не ставится задача восстановления платёжеспособности

- а) наблюдение
- б) финансовое оздоровление
- в) конкурсное производство
- г) внешнее управление

61. Процедура банкротства, применяемая к должнику в целях обеспечения сохранности его имущества и проведения анализа финансового состояния предприятия-должника:

- а) финансовое оздоровление
- б) наблюдение
- в) конкурсное производство
- г) внешнее управление

62. Продолжительность периода наблюдения составляет

- а) до 1-го месяца
- б) до 3-х месяцев
- в) до 6-ти месяцев

63. План финансового оздоровления при реализации процедуры финансового оздоровления

- а) подготавливают учредители должника, собственники должника и утверждается собранием кредиторов
- б) подготавливают собственники должника и утверждает арбитражный суд
- в) подготавливает арбитражный управляющий и утверждает собрание кредиторов

64. Первичный рынок ценных бумаг – это

- а) механизм, обеспечивающий выход в обращение новых выпусков ценных бумаг эмитента инвесторам
- б) рынок, где осуществляется первоначальная продажа векселей инвесторам

в) рынок, где осуществляется первоначальная продажа производных ценных бумаг инвесторам

65. Инвестиционная (внутренняя) стоимость финансового инструмента – это

- а) цена, которую финансовый инструмент "должен был бы иметь", по мнению инвестора
- б) цена, которую финансовый инструмент "должен был бы иметь", по мнению ее текущего владельца
- в) цена, которую финансовый инструмент "должен был бы иметь", по мнению эмитента ценной бумаги

66. Из какого источника выплачиваются дивиденды по акциям:

- а) валовой прибыли;
- б) чистой прибыли;
- в) нераспределенной прибыли.

67. Право на участие в управлении деятельностью акционерным обществом предоставляет

- а) привилегированная акция;
- б) облигация;
- в) обыкновенная акция;
- г) любые акции.

68. В чем сущность «бета» фактора Шарпа при анализе портфеля ценных бумаг:

- а) показатель «бета» характеризует степень доходности ценной бумаги и показывает, во сколько раз изменение дохода по ценной бумаге превышает изменение рынка в целом;
- б) показатель «бета» характеризует степень систематического риска ценной бумаги и показывает, в какой степени её стоимость реагирует на изменение рынка в целом;
- в) показатель «бета» характеризует степень дохода инвестора по данной ценной бумаге и показывает, во сколько раз изменение рыночной цены бумаги превышает прогноз инвестора;
- г) показатель «бета» характеризует степень риска инвестора и показывает, во сколько раз изменение цены бумаги превышает изменение ожидания инвестора.

69. Отличие модели Блэка от модели Марковица (формирование оптимального портфеля инвестора):

- а) возможность открытия инвестором длинной позиции (покупка ценных бумаг у брокера)
- б) возможность открытия инвестором средней позиции (продажа ценных бумаг, купленных ранее на рынке ценных бумаг)
- в) возможность открытия инвестором короткой позиции (продажа ценных бумаг, полученных от брокера в займы).
- г) возможность открытия инвестором длинной позиции (покупка ценных бумаг на фондовой бирже).

70. К рынку денег относятся

- а) Акции, приватизационные ценные бумаги, жилищные сертификаты;
- б) Коносамент, складские свидетельства, товарные фьючерсы, товарные опционы;
- в) Векселя, депозитные и сберегательные сертификаты, чеки;
- г) Варранты, финансовые фьючерсы, финансовые опционы, конвертируемые облигации.

71. Какова основная функция брокера?

- а) Выдача ссуд под ценные бумаги;
- б) Организация подписки на вновь выпущенные акции;
- в) Посредничество в купле-продаже за счет и по поручению клиента;
- г) Ведение реестра ценных бумаг.

72. Каким свойством НЕ обладают акции открытых акционерных обществ?

- а) Акции не имеют срока существования;
- б) Акции гарантируют возврат инвесторам средств, вложенных в их покупку;
- в) Акции могут быть привилегированными;
- г) Для акций характерна ограниченная ответственность.

73. Отличительная особенность торговли, осуществляемой на бирже:

- а) Гарантированность заключения сделки по желаемой цене;
- б) Открытость результатов торгов;
- в) Конфиденциальность заключенной сделки;
- г) Возможность расчета любой валютой.

74. В случае повышения рыночной ставки процента (при прочих равных условиях) курсовая стоимость облигаций:

- а) Повышается;
- б) Понижается;
- в) Не изменяется, так как рыночная процентная ставка не оказывает влияния на курс облигаций.

75. Что понимается под ликвидностью ценной бумаги?

- а) Регулярное получение дохода;
- б) Возможность использования в качестве залога;
- в) Возможность быстрой продажи без потерь в цене;
- г) Котировка на фондовой бирже.

76. «Короткая» покупка представляет собой:

- а) Покупку ценных бумаг на срок до двух месяцев;
- б) Покупку опционного контракта;
- в) продажу взятой в долг ценной бумаги в расчёте на снижение её стоимости
- г) Покупку казначейского векселя со сроком до погашения 1 месяц.

77. Фиксированная цена, по которой покупатель опциона может реализовать свое право на продажу или покупку базисного актива, называется:

- а) Премия;
- б) Внутренняя стоимость;
- в) Цена исполнения;
- г) Временная стоимость.

78. Купонный доход 7%-ной облигации, (номинал – 10 000 руб.), при ее текущем курсе 95% от номинальной стоимости равен:

- а) 700 руб.;
- б) 665 руб.;
- в) 500 руб.;
- г) 950 руб.

79. Номинальная стоимость акции АО равна 1000 руб. Определить ориентировочную стоимость акции на фондовом рынке, если известно, что дивиденд постоянен и ожидается 50 руб., а размер банковской ставки составляет 10 %.

- а) 100 руб.;
- б) 500 руб.;

- в) 10000 руб.;
- г) 800 руб.

80. Инвестиционный портфель состоит из акций 5 компаний, коэффициенты БЕТА которых равны: 0.8; 1; 1.2; 1.5; 1.8, соответственно. При продаже акций с БЕТА = 1.8 риск портфеля:

- а) Увеличится;
- б) Уменьшится;
- в) Не изменится.

81. Номинальная стоимость акций, приобретенных акционерами, составляет:

- а) Собственный капитал АО;
- б) Уставный капитал АО
- в) Рыночную стоимость АО.

82. Риск потерь, которые могут понести инвесторы и эмитенты в связи с изменениями процентных ставок на рынке, называется:

- а) Кредитный;
- б) Процентный;
- в) Валютный;
- г) Капитальный.

83. Покупка опциона «колл» – это вариант стратегии:

- а) Игры на повышение;
- б) Игры на понижение;
- в) Хеджирования возможного понижения цены.

84. Длинная покупка с базовым активом может быть защищена

- а) приобретением опциона «колл»;
- б) приобретением опциона «пут»;
- в) не может быть защищена за счёт приобретения опционов.

БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ И АНАЛИЗ (ПРОДВИНУТЫЙ УРОВЕНЬ)

ПРАКТИКУМ

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся по следующей тематике:

Кейс 1. Формирование показателей бухгалтерской отчетности на начало отчетного периода.

Кейс 2. Влияние хозяйственных операций на показатели бухгалтерской отчетности фирмы.

КЕЙС 1. Остатки хозяйственных средств фирмы по составу и источникам образования, отраженные на счетах бухгалтерского учета по состоянию на 01.01.2018 г.

Номер счета	Наименование счета	ДЕБЕТ	КРЕДИТ
01	Основные средства	915 750	
02	Амортизация основных средств		70 932
04	Нематериальные активы	30 000	
05	Амортизация нематериальных активов		0
08	Вложения во внеоборотные активы	550	
10	Материалы	175 500	
19	НДС по приобретенным ценностям	36 639	

50	касса	1 800	
51н	Расчетный счет	491 520	
60	Расчеты с поставщиками и подрядчиками		370 600
62	Расчеты с покупателями и заказчиками	163 830	
66	Краткосрочные кредиты и займы		207 500
68	Расчеты по налогам и сборам		190 120
69	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению		47 099
70	Расчеты с персоналом по оплате труда		157 600
71	Расчеты с подотчетными лицами	150	
80	Уставный капитал		360 500
82	Резервный капитал		18 025
83	Добавочный капитал		70 000
84	Нераспределенная прибыль		323 367
90	Продажи		0
90.1	Выручка от продаж		0
90.2	Себестоимость продаж	0	
90.3	НДС	0	
90.5	Коммерческие расходы	0	
90.6	Управленческие расходы	0	
90.9	Прибыль (убыток) от продаж	0	
91	Прочие доходы и расходы		0
91.1	Прочие доходы		0
91.2	Прочие расходы	0	
91.9	Сальдо прочих доходов и расходов	0	
99	Прибыли и убытки		0

КЕЙС 2.1. Влияние хозяйственных операций с основными средствами и нематериальными активами на показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности фирмы.

Хозяйственные операции с основными средствами и нематериальными активами

№ п/п	Факты хозяйственной жизни	Сумма, руб.	Дебет	Кредит
1.	Акцептован счет поставщика за поступившее на фирму производственное оборудование - Договорная стоимость - НДС (18% сверх договорной стоимости)	246 000 44 280		
2.	Начислено подрядчику за монтаж производственного оборудования - Стоимость выполненных работ - НДС (сверх стоимости выполненных работ)	11 250 2 025		
3.	Производственное оборудование введено в эксплуатацию (Расчет первоначальной стоимости основных средств произвести самостоятельно)			
4.	Принят к возмещению из бюджета НДС со стоимости введенного в эксплуатацию производственного оборудования	46 305		
5.	С расчетного счета оплачен счет поставщика производственного оборудования	290 280		

6.	Начислена амортизация основных средств, в том числе: здания фирмы (срок полезного использования 24 года), общепроизводственные расходы здания склада (срок полезного использования 24 года), общепроизводственные расходы производственного оборудования (срок полезного использования 10 лет) вычислительной техники (срок полезного использования 5 лет), общехозяйственные расходы (Расчет произвести самостоятельно линейным методом)			
7.	Отгружена покупателю вычислительная техника и выставлен счет на ее оплату. - Общая сумма счета, в том числе - НДС (18%)	33 984 5 184		
8.	Списана с баланса отгруженная покупателю вычислительная техника * списана накопленная амортизация списана остаточная стоимость вычислительной техники (Расчет остаточной стоимости производится самостоятельно, учитывая, что первоначальная стоимость основных средств равна 24 000 руб.).	10 001		
9.	На расчетный счет от покупателя поступили денежные средства в оплату отгруженной вычислительной техники	33 984		
10.	По причине невозможности дальнейшего использования ликвидировано и списано с баланса здание склада - Списана накопленная амортизация - Списана остаточная стоимость склада (Расчет остаточной стоимости произвести самостоятельно, учитывая, что первоначальная стоимость равна 6 000 руб.)	5 771		
11.	Оприходованы на склад по цене возможного использования материалы, полученные в результате ликвидации здания склада.	30		
12.	Акцептован счет подрядчика за выполнение работ по ликвидации здания склада (НДС не облагается)	200		

13.	Начислена амортизация нематериальных активов (срок полезного использования 5 лет) (общехозяйственные расходы)ю (Расчет произвести самостоятельно линейным методом).			
14.	Начислена амортизация нематериальных активов (срок полезного использования 5 лет) (общехозяйственные расходы) (Расчет произвести самостоятельно линейным методом)			

КЕЙС 2.2. Влияние хозяйственных операций с материалами на показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности фирмы

Хозяйственные операции с материалами

№ п/п	Факты хозяйственной жизни	Сумма, руб.	Дебет	Кредит
14.	Отпущены со склада и израсходованы в производстве основные материалы: - на изготовление продукции по договору № 1 - на изготовление продукции по договору № 2	29 000 16 000		
15.	Выдан аванс сотруднику отдела материально-технического снабжения на командировочные расходы. Командировка связана с получением и эксплуатацией упаковочных материалов	240		
16.	Утвержден авансовый отчет по произведенным командировочным расходам. Командировочные расходы включены в фактическую себестоимость заготовления упаковочных материалов.	225		
17.	Получен в кассу остаток неизрасходованных подотчетных сумм	15		
18.	Акцептован счет за поступившие и принятые на склад упаковочные материалы, в том числе: - договорная цена - НДС (18% сверх договорной цены)	6 000 1 080		
19.	Принят к возмещению из бюджета НДС со стоимости оприходованных упаковочных материалов	1 080		
20.	Отпущены со склада и израсходованы для упаковки продукции, отгруженной покупателю, упаковочные материалы (коммерческие расходы)	1 000		
21.	Отпущены со склада и израсходованы на текущий ремонт оборудования материалы (общепроизводственные расходы)	1 200		
22.	Отпущены со склада и израсходованы на ремонт помещения дирекции фирмы материалы (общехозяйственные расходы)	280		
23.	С расчетного счета оплачен счет поставщика за поступившие упаковочные материалы.	7080		

КЕЙС 2.3. Влияние хозяйственных операций по расчетам с персоналом по оплате труда на показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности фирмы

Хозяйственные операции по расчетам с персоналом по оплате труда

№	Факты хозяйственной жизни	Сумма,	Дебет	Кредит

п/п		руб.		
24.	С расчетного счета перечислен НДФЛ за декабрь 2017 года	23 549		
25	С расчетного счета перечислены отчисления в государственные внебюджетные фонды, начисленные с заработной платы персонала за декабрь 2017 года	47 099		
26.	Получено с расчетного счета в кассу для выдачи заработной платы, начисленной за декабрь 2017 года	157 600		
27	Из кассы выдана заработная плата и пособия по временной нетрудоспособности (полностью), начисленные за декабрь 2017 года (Сумма – смотри результат операции 26)			
28.	Начислена заработная плата рабочим основного производства за январь 2015 года, в том числе: • за изготовления продукции по договору № 1 • за изготовление продукции по договору № 2	30 000 60 000		
29.	Начислена заработная плата за январь 2015 года административно-управленческому персоналу цеха	29 000		
30.	Начислена заработная плата за январь 2015 года административно-управленческому персоналу фирмы	33 000		
31.	Начислены пособия по временной нетрудоспособности работникам фирмы за январь 2015 года	7 000		
32.	Начислены отчисления в государственные внебюджетные фонды (30% по отношению к начисленной заработной плате), в том числе: • рабочих основного производства, в том числе: - по договору № 1 - по договору № 2 • АУП цехов • АУП фирмы			
33.	Из начисленной заработной платы и пособия по нетрудоспособности удержан НДФЛ по ставке 13%. (Расчет произвести самостоятельно, учитывая, что стандартные налоговые вычеты сотрудникам не представляются).			

КЕЙС 2.4. Влияние хозяйственных операций по выпуску и продаже готовой продукции на показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности фирмы

Хозяйственные операции по выпуску и продаже готовой продукции

№ п/п	Факты хозяйственной жизни	Сумма, руб.	Дебет	Кредит
34.	Отгружена покупателю готовая продукция по договору № 1 и выставлен счет на ее оплату на общую сумму 174 168 руб. • Общая сумма счета • В том числе НДС (18%)	174 168 26 568		
35.	Акцептован счет автотранспортного предприятия за доставку до покупателя готовой продукции, изготовленной по договору № 1, в том числе: • договорная цена • НДС (18% сверх договорной цены)	1 000 180		
36.	Принят к вычету из бюджета НДС со стоимости	180		

	автотранспортных услуг			
37.	Оплачен счет автотранспортного предприятия	1 180		
38.	Поступила на расчетный счет выручка от продажи продукции	63 830		
39.	В конце месяца общепроизводственные расходы списаны на счет основного производства и распределены по видам продукции прямо пропорционально прямой заработной плате основных производственных рабочих, в том числе: • на заказ по договору № 1 • на заказ по договору № 2 (Расчет произвести самостоятельно)			
40.	Отражен выпуск из производства готовой продукции, изготовленной по договору № 1, в оценке фактической производственной себестоимости (Расчет произвести самостоятельно)			
41.	Списана фактическая производственная себестоимость продукции, реализованной по договору № 1 (Расчет произвести самостоятельно)			
42.	Поступили на расчетный счет денежные средства за продукцию, проданную по договору № 1	174 168		

КЕЙС 2.5. Влияние прочих хозяйственных операций на показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности

Прочие хозяйственные операции

№ п/п	Факты хозяйственной жизни	Сумма, руб.	Дебет	Кредит
43.	На расчетный счет поступил аванс от покупателя В том числе НДС (18%)	21 240 3240		
44.	За нарушение условий хозяйственного договора с расчетного счета выплачен штраф автотранспортному предприятию	100		
45.	На расчетный счет поступили проценты, начисленные банком на остаток денежных средств фирмы на расчетном счете	50		
46.	Начислен налог на прибыль (20% от прибыли, подлежащей налогообложению) (Расчет произвести самостоятельно, учитывая, что прибыль для целей налогообложения совпадает с бухгалтерской прибылью и налог на прибыль в 2017 году не начислялся)			
47.	Начислены дивиденды акционерам ПАО «Вест»	3 000		
48.	Из суммы дивидендов, начисленных акционерам ПАО «Вест» удержан налог на дивиденды	270		
49.	С расчетного счета перечислены денежные средства в счет погашения займов	150 000		

РАЗДЕЛ 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Наряду с чтением лекций и проведением семинарских занятий, лабораторных практикумов и практических занятий неотъемлемым элементом учебного процесса является *самостоятельная работа*, которая предполагает изучение теории и практики и рекомендованных литературных источников, изучение по рекомендации преподавателя наиболее интересных, проблемных вопросов, а также решение тестовых и практических заданий, выполнение контрольной работы, подготовку сообщений и т.д.

При самостоятельной работе достигается глубокое освоение пройденного материала, развиваются навыки использования теоретических знаний в практике хозяйственной жизни. Формы самостоятельной работы могут быть разнообразными, в то же время она, как правило, включает в себя: изучение законов Российской Федерации, оценку, обсуждение и рецензирование публикуемых статей;

ответы на контрольные вопросы; решение задач; самотестирование, написание эссе. Выполнение всех видов самостоятельной работы увязывается с изучением конкретных тем.

Таблица 6.1

Самостоятельная работа	
Наименование тем\	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
Тема 1. Нормативное регулирование бухгалтерского учета на территории Российской Федерации	1. Разработка и утверждение федеральных стандартов. 2. Хранение документов бухгалтерского учета.
Тема 2. Отражение фактов хозяйственной жизни в бухгалтерском учете	1. Аналитические счета бухгалтерского учета. 2. Способы начисления амортизации объектов основных средств. 3. Восстановление и выбытие основных средств. 4. Амортизация нематериальных активов. 5. Способы оценки материально-производственных запасов при отпуске в производство. 6. Условия признания выручки в бухгалтерском учете 7. Исправление ошибок в бухгалтерском учете 8. Забалансовые счета
Тема 3. Правила разработки учетной политики организаций	1. Изменение учетной политики. 2. Раскрытие учетной политики.
Тема 4. Состав, содержание и методические основы формирования бухгалтерской отчетности организаций	1. Информация, сопутствующая бухгалтерской отчетности. 2. Публичность бухгалтерской отчетности. 3. Промежуточная бухгалтерская отчетность.
Тема 5. Теоретические основы финансового анализа	1. Информационная база финансового анализа. 2. Методика и методы финансового анализа
Тема 6. Анализ финансового состояния фирмы	1. Расчет и оценка основных показателей, оценивающих финансовое состояние фирмы. 2. Модели финансовой устойчивости фирмы.
Тема 7. Анализ финансовых результатов и эффективности деятельности фирмы	1. Формирование финансового результата 2. Показатели, оценивающие эффективность деятельности фирмы.

6.1. ТЕМЫ ЭССЕ¹⁶

1. Финансовый учет как информационная система управления организацией
2. Проблемы развития финансового учета в современных условиях
3. История развития финансового учета
4. Международные стандарты финансовой отчетности
5. Управленческий и финансовый учет, их общность и различия
6. Учетная политика организации, формирование и раскрытие
7. Бухгалтерская отчетность организации
8. Проблемы оценки в условиях инфляции
9. Учет затрат в информационном обеспечении управления организацией
10. Международн
11. ый опыт организации учета затрат на производство и калькулирования себестоимости
12. Организация управленческого учета и внутренняя управленческая отчетность
13. Калькулирование себестоимости продукции (работ, услуг) с учетом системы «директ-кост»
14. Калькулирование себестоимости продукции (работ, услуг) с учетом системы «стандарт-кост»
15. Учет и анализ формирования финансовых результатов
16. Учет и анализ в организациях малого бизнеса

¹⁶ Перечень тем не является исчерпывающим. Обучающийся может выбрать иную тему по согласованию с преподавателем.

6.2 ПРИМЕРНЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

1. Фактическая стоимость основных средств не включает в себя:
 - а) информационные расходы, связанные с приобретением;
 - б) невозмещаемые налоги;
 - в) курсовые разницы от пересчета в рубли выраженной в валюте задолженности за приобретенные основные средства;
 - г) затраты на приобретение.
2. Проведение инвентаризации имущества и обязательств организации обязательно, кроме:
 - а) перед составлением годового бухгалтерского отчета;
 - б) при смене материально ответственных лиц;
 - в) при реорганизации или ликвидации организации;
 - г) при продаже запасов.
3. В составе кредиторской задолженности не учитывается:
 - а) задолженность перед поставщиками и подрядчиками;
 - б) задолженность покупателей и заказчиков за проданную продукцию (работы, услуги);
 - в) авансы, полученные от покупателей и заказчиков;
 - г) кредиторская задолженность по расчетам с разными дебиторами и кредиторами.
4. К нематериальным активам (НМА) не относится:
 - а) товарные знаки;
 - б) ноу-хау;
 - в) программы для ЭВМ;
 - г) квалификация сотрудников и их способность к труду.
5. В бухгалтерском балансе основные средства отражаются по:
 - а) первоначальной стоимости;
 - б) фактической стоимости;
 - в) остаточной стоимости;
 - г) ликвидационной стоимости.
6. В составе прочих доходов не учитываются:
 - а) доходы от продажи активов (кроме денежных средств);
 - б) доходы от участия в капитале других организаций;
 - в) доходы от предоставления: активов во временное пользование, если оказание услуг по сдаче этих активов в аренду не является обычным видом деятельности организации;
 - г) доходы от переоценки основных средств.
7. Какие счета называются синтетическими?
 - а) счета, на которых, имущество организации, ее обязательства и хозяйственные процессы отражаются в обобщенном виде;
 - б) счета, на которых отражаются детальные данные по каждому виду имущества, обязательств организации и процессов.
8. Какой способ начисления амортизации объектов основных средств в бухгалтерском учете не применяется?
 - а) нелинейный способ;
 - б) способ уменьшаемого остатка;
 - в) способ списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования;
 - г) способ списания стоимости пропорционально объему продукции (работ).
9. При каких условиях признается выручка в бухгалтерском учете?
 - а) организация имеет право на получение выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;
 - б) сумма выручки может быть определена;

- в) право собственности на продукцию перешло от организации к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);
 - г) расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены;
 - д) при одновременном выполнении всех вышеперечисленных условий.
10. Как исправляется в бухгалтерском учете ошибка отчетного года, выявленная после окончания этого года, но до даты подписания бухгалтерской отчетности за этот год?
- а) исправляется записями по соответствующим счетам бухгалтерского учета в том месяце года, в котором выявлена ошибка
 - б) исправляется записями по соответствующим счетам бухгалтерского учета за декабрь отчетного года (года, за который составляется годовая бухгалтерская отчетность).
11. Какая группа активов называется постоянными активами?
- а) оборотные активы;
 - б) внеоборотные активы.
12. Какой срок использования или окупаемости имеют внеоборотные активы?
- а) более одного года;
 - б) менее одного года;
 - в) один операционный цикл предприятия.
- 13. Собственный капитал – это:**
- а) все активы;
 - б) разница между активами и обязательствами.
14. Чему равна нераспределенная прибыль предприятия в бухгалтерском балансе?
- а) чистой прибыли, полученной предприятием в отчетном периоде;
 - б) сумме чистой прибыли, полученной организацией за весь период существования, которая повторно инвестируется в активы организации;
 - в) валовой прибыли, полученной предприятием в отчетном периоде;
 - г) сумме чистой прибыли за весь период существования организации за вычетом дивидендов собственников (акционеров).
15. Какой из нижеуказанных видов финансового анализа позволяет определить структуру имущества, обязательств, доходов, расходов организации?
- а) горизонтальный анализ;
 - б) вертикальный анализ.
16. Увеличение дебиторской задолженности может быть вызвано:
- а) высокими темпами наращивания объема продаж и трудностями в реализации;
 - б) безвозмездным получением основных средств;
 - в) неоплатой в срок кредиторской задолженности.
17. Структура баланса оценивается на основе коэффициентов:
- а) рентабельности всего капитала;
 - б) оборачиваемостью активов баланса;
 - в) текущей ликвидности и обеспеченности собственными оборотными средствами.
18. На увеличение оборачиваемости материалов влияет:
- а) увеличение объемов продаж;
 - б) увеличение материалов;
 - в) увеличение дебиторской задолженности.
19. Показатели, оценивающие уровень платежеспособности организации:
- а) коэффициент текущей ликвидности;

- б) коэффициент оборачиваемости активов;
- в) коэффициент годности.

20. В точке критического объема продаж прибыль имеет значение:

- а) минимальное;
- б) максимальное;
- в) равна нулю.

21. Уровень деловой активности предприятия можно определить с помощью показателей:

- а) оборачиваемости имущества;
- б) использования заемных средств;
- в) ликвидности предприятия.

22. Как определяется прибыль от продажи?

- а) выручка-нетто минус себестоимость;
- б) выручка минус переменные расходы;
- в) выручка минус постоянные расходы.

Раздел 7.Оценочные и методические материалы по образовательной программе (Фонд оценочных средств) для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

7.1. В процессе освоения дисциплины «Бухгалтерский учет и анализ (продвинутый уровень)» для оценивания сформированности требуемых компетенций используются оценочные материалы (фонды оценочных средств), представленные в таблице 7.1.

Таблица 7.1

ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ В СООТНОШЕНИИ С ОЦЕНОЧНЫМИ СРЕДСТВАМИ

Планируемые результаты, характеризующие этапы формирования компетенции	Содержание учебного материала	Примеры контрольных вопросов и заданий для оценки знаний, умений, владения	Методы\ средства контроля
УК-1. Способностью осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий			
ИУК-1.1. Знает, как осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий	Тема 1. Нормативное регулирование бухгалтерского учета на территории Российской Федерации. Тема 2. Отражение фактов хозяйственной жизни в бухгалтерском учете. Тема 3. Правила разработки учетной политики организаций Тема 4. Состав, содержание и методические основы формирования бухгалтерской отчетности организаций	Как учитывается имущество, являющееся собственностью организации? Какой бухгалтерской проводкой отражается начисление заработной платы сотрудникам, занятым в основном производстве? Какое влияние на валюту баланса окажет хозяйственная операция по получению с расчетного счета организации в кассу денежных средств? Что является доходами от обычных видов	Тесты (тестовые задания № 9-12) экзамен (вопросы № 13-46) Эссе (темы 8-13)

	Тема 5. Теоретические основы финансового анализа. Тема 6. Анализ финансового состояния фирмы. Тема 7. Анализ финансовых результатов и эффективности деятельности фирмы.	деятельности в бухгалтерском учете? Что такое трендовый анализ? При соблюдении каких критериев структура баланса предприятия может быть признана удовлетворительной? Назовите возможные причины, которые могут способствовать уменьшению валюты баланса. Назовите возможные причины увеличения доли оборотных средств в структуре актива.	
ИУК-1.2. Умеет осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий.	Тема 1. Нормативное регулирование бухгалтерского учета на территории Российской Федерации. Тема 2. Отражение фактов хозяйственной жизни в бухгалтерском учете. Тема 3. Правила разработки учетной политики организаций Тема 4. Состав, содержание и методические основы формирования бухгалтерской отчетности организаций Тема 7. Анализ финансовых результатов и эффективности деятельности фирмы.	Что относится к разделу «Внеоборотные активы» в бухгалтерском балансе? Что относится к разделу «Оборотные активы» в бухгалтерском балансе? Каков способ списания материалов на производство не разрешается нормативными документами? При каком условии можно использовать кассовый метод реализации? Назовите основные критерии эффективной кредитной политики. Может ли кредиторская задолженность превышать дебиторскую? Назовите основные способы снижения чрезмерной дебиторской задолженности. Обоснуйте возможности совершенствования организации управления фирмы для решения проблемы неэффективной кредитной политики.	Тесты (тестовые задания № 14-22) экзамен (вопросы № 20-25) Эссе (темы 11-16)
ИУК-1.3. Владеет практическими навыками критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода и вырабатывать на их основе стратегию действий	Тема 1. Нормативное регулирование бухгалтерского учета на территории Российской Федерации. Тема 2. Отражение фактов хозяйственной жизни в бухгалтерском учете. Тема 5. Теоретические	Что означает понятие «абстрактное мышление»? Для чего используется метод анализа и синтеза? Каков механизм анализа финансового состояния предприятия? Можно ли сразу, не изучив деятельность предприятия, дать оценку его	Тесты (тестовые задания № 1-3) экзамен (вопросы № 2,4,6,8) Эссе (темы 1-5)

	основы финансового анализа.	платежеспособности?	
ПК-1 Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг			
ИПК-1.1. Знать: Основы эффективных межличностных коммуникаций Этика делового общения Необходимый спектр финансовых продуктов и услуг Экономические и юридические аспекты инвестиционной деятельности Экономические и юридические аспекты страховой деятельности Основные финансовые организации и профессиональные участники банковской системы Основные организации и профессиональные участники страхового сектора Основные организации и профессиональные участники рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования Общие принципы и технологии продаж Обзвон потенциальных клиентов с целью предложения финансовых продуктов и услуг Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов Порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий	Тема 1. Нормативное регулирование бухгалтерского учета на территории Российской Федерации. Тема 2. Отражение фактов хозяйственной жизни в бухгалтерском учете. Тема 5. Теоретические основы финансового анализа.	Что означает понятие «абстрактное мышление»? Для чего используется метод анализа и синтеза? Каков механизм анализа финансового состояния предприятия? Можно ли сразу, не изучив деятельность предприятия, дать оценку его платежеспособности?	Тесты (тестовые задания № 1-3) экзамен (вопросы № 2,4,6.8) Эссе (темы 1-5)
ИПК-1.2. Уметь: Осуществлять подбор финансовых	Тема 6. Анализ финансового состояния фирмы.	Какую роль в этом случае играет метод анализа и синтеза?	Тесты (тестовые задания №

продуктов и услуг Предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента Собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг Выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений Рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски Осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков Учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента Планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами Проверять достоверность информации об инвестиционной услуге с экономической и с юридической точек зрения Отстаивать интересы клиента в повышении качества, доступности и безопасности инвестиционных услуг финансового плана Дополнительная продажа финансовых продуктов в рамках персонального финансового плана Консультирование контрагентов по вопросам,	Тема 7. Анализ финансовых результатов и эффективности деятельности фирмы.	Как используются методы абстракции, анализа и синтеза при оценке баланса? Какой раздел баланса отражает инвестиционную деятельность фирмы?	1-3) экзамен (вопросы № 2-18) Эссе (темы 6-10)

относящимся к компетенции деятельности Обеспечение взаимодействия структурных подразделений организации при совместной деятельности; участие в планировании мероприятий, направленных на повышение качества финансового сервиса организации			
ИПК-1.3 Владеть: Предоставление потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам Разъяснение сути финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг Предоставление достоверной информации по контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки Составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов Консультирование клиента по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем Разъяснение клиенту экономических и правовых последствий финансовых решений Определение (на основании запроса клиента) критериев отбора поставщиков финансовых услуг и подбор поставщиков в соответствии с выделенными критериями Организация продажи финансовых продуктов (банковские депозиты,	Тема 2. Отражение фактов хозяйственной жизни в бухгалтерском учете. Тема 4. Состав, содержание и методические основы формирования бухгалтерской отчетности организаций. Тема 5. Теоретические основы финансового анализа. Тема 6. Анализ финансового состояния фирмы. Тема 7. Анализ финансовых результатов и эффективности деятельности фирмы.	Почему для учета поступления и ввода в эксплуатацию основных средств используется два бухгалтерских счета? Какова критериальная характеристика основных средств? Почему имущество фирмы в балансе подразделяется на два раздела? В чем отличие понятий «доход» и «прибыль»? Сколько отчетных форм включает годовой отчет?	Тесты (тестовые задания № 3-19) экзамен (вопросы № 2,4,6.8) Эссе (темы 1-5)

паевые фонды, брокерское обслуживание, обезличенный металлический счет) в рамках персонального финансового плана Дополнительная продажа финансовых продуктов в рамках персонального финансового плана Консультирование контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности Обеспечение взаимодействия структурных подразделений организации при совместной деятельности; участие в планировании мероприятий, направленных на повышение качества финансового сервиса организации			
ПК-2. Способен разрабатывать финансовые планы для клиента и целевого инвестиционного портфеля			
ИПК-2.1 Знать: Принципы формирования стоимости денег во времени Принципы дисконтирования денежного потока Принципы начисления сложных процентов Принципы расчета приведенной и будущей стоимости Принципы расчета доходности активов Методы дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации Отечественные и международные стандарты в области финансового планирования Методика финансового анализа состояния клиента Принципы портфельного управления инвестированием	Тема 1. Нормативное регулирование бухгалтерского учета на территории Российской Федерации. Тема 2. Отражение фактов хозяйственной жизни в бухгалтерском учете. Тема 5. Теоретические основы финансового анализа.	Что означает понятие «абстрактное мышление»? Для чего используется метод анализа и синтеза? Каков механизм анализа финансового состояния предприятия? Можно ли сразу, не изучив деятельность предприятия, дать оценку его платежеспособности?	Тесты (тестовые задания № 1-3) экзамен (вопросы № 2,4,6.8) Эссе (темы 1-5)

Принципы подбора и распределения активов Принципы соотношения риска и доходности Понятия безрискового актива Способы управления финансовыми рисками Методы количественного и качественного анализа финансовых показателей Порядок и принципы составления финансовых планов Методики и инструментарий финансового планирования Методики инвестиционного профилирования клиентов (риск-профилирование)			
ИПК-2.2 Уметь: Проводить структурированное интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля Получать, интерпретировать и документировать результаты исследований Использовать расчетные таблицы и калькуляторы Оценивать затраты на проведение финансовых операций Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей Выявлять соответствие/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля Рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента Рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала Определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов	Тема 6. Анализ финансового состояния фирмы. Тема 7. Анализ финансовых результатов и эффективности деятельности фирмы.	Какую роль в этом случае играет метод анализа и синтеза? Как используются методы абстракции, анализа и синтеза при оценке баланса? Какой раздел баланса отражает инвестиционную деятельность фирмы?	Тесты (тестовые задания № 1-3) экзамен (вопросы № 2-18) Эссе (темы 6-10)

ИПК-2.3 Владеть: Составление перечня рекомендаций по управлению инвестиционным риском Составление инвестиционного портфеля Выявление качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах Привлечение к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков Согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом Регулярный пересмотр качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов) Проведение расчетов величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей Расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала Анализ финансового положения клиента Выявление несоответствий текущего финансового состояния клиента его финансовым целям Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента Проведение стресс-тестов и сценарного анализа Моделирование целевого портфеля клиента Расчет параметров целевого инвестиционного портфеля Формирование финансового плана и критериев	Тема 2. Отражение фактов хозяйственной жизни в бухгалтерском учете. Тема 4. Состав, содержание и методические основы формирования бухгалтерской отчетности организаций. Тема 5. Теоретические основы финансового анализа. Тема 6. Анализ финансового состояния фирмы. Тема 7. Анализ финансовых результатов и эффективности деятельности фирмы.	Почему для учета поступления и ввода в эксплуатацию основных средств используется два бухгалтерских счета? Какова критериальная характеристика основных средств? Почему имущество фирмы в балансе подразделяется на два раздела? В чем отличие понятий «доход» и «прибыль»? Сколько отчетных форм включает годовой отчет?	Тесты (тестовые задания № 3-19) экзамен (вопросы № 2,4,6.8) Эссе (темы 1-5)

мониторинга его выполнения Определение и согласование правил информирования клиента Установление критериев оценки показателей инвестиционного портфеля Пересмотр (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля Мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента Анализ изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля Составление прогноза денежного потока Оптимизация финансового плана Анализ использования заемных средств (кредитные продукты) Моделирование целевого портфеля Презентация согласованных финансовых решений клиенту Определение критериев взаимодействия с клиентом			

7.2.Перечень вопросов для подготовки к промежуточной аттестации экзамену

1. Принципы регулирования бухгалтерского учета
2. Объекты бухгалтерского учета экономического субъекта
3. Организация ведения бухгалтерского учета
4. Документы в области регулирования бухгалтерского учета
5. Первичные учетные документы, регистры бухгалтерского учета
6. План счетов бухгалтерского учета
7. Основные средства, их характеристика, оценка, вопросы учетной политики, синтетический и аналитический учет
8. Амортизация основных средств
9. Нематериальные активы, их характеристика, виды, оценка и классификация, синтетический и аналитический учет
10. Амортизация нематериальных активов
11. Правила формирования в бухгалтерском учете информации о материально-производственных запасах. Оценка материально-производственных запасов. Отпуск материально-производственных запасов.
12. Правила формирования в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности информации о финансовых вложениях организации. Первоначальная оценка финансовых вложений. Последующая

оценка финансовых вложений. Доходы и расходы по финансовым вложениям.

13. Правила формирования в бухгалтерском учете информации о доходах коммерческих организаций. Доходы от обычных видов деятельности. Прочие поступления. Признание доходов. Раскрытие информации в бухгалтерской отчетности.

14. Правила формирования в бухгалтерском учете информации о расходах коммерческих организаций. Расходы по обычным видам деятельности. Прочие расходы. Признание расходов. Раскрытие информации в бухгалтерской отчетности.

15. Правила формирования в бухгалтерском учете и порядок раскрытия в бухгалтерской отчетности информации о расчетах по налогу на прибыль организаций. Учет постоянных разниц, временных разниц и постоянных налоговых обязательств (активов).

16. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства, их признание и отражение в бухгалтерском учете. Учет налога на прибыль. Раскрытие информации в бухгалтерской отчетности.

17. Порядок отражения оценочных обязательств, условных обязательств и условных активов в бухгалтерском учете и отчетности организаций. Признание оценочного обязательства, отражение информации об условном обязательстве и условном активе.

18. Определение величины оценочного обязательства. Списание, изменение величины оценочного обязательства.

19. Формирование учетной политики ее влияние на оптимизацию бухгалтерского учета и налогообложения. Изменение учетной политики. Раскрытие учетной политики.

20. Состав бухгалтерской отчетности и общие требования к ней.

21. Содержание бухгалтерского баланса.

22. Содержание отчета о финансовых результатах.

23. Содержание пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

24. Цели финансового анализа. Классификация методов финансового анализа.

25. Структура финансовых показателей предприятия. Формирование и подбор информационной базы анализа. Оценка достоверности информации.

26. Обработка финансовой информации. Вертикальный анализ. Горизонтальный анализ.

27. Агрегированный бухгалтерский баланс.

28. Экспресс-анализ баланса и цель его использования.

29. Анализ имущественного состояния фирмы.

30. Методика финансового состояния фирмы и ее анализ.

31. Методика анализ ликвидности и платежеспособности фирмы.

32. Анализ ликвидного баланса фирмы. Модели ликвидного баланса фирмы.

33. Анализ платежеспособности фирмы на основе коэффициентов ликвидности.

36. Методика анализа вероятного банкротства.

37. Методика анализа оборотных средств фирмы.

38. Методика анализа материально-производственных запасов.

39. Методика анализа дебиторской и кредиторской задолженности.

40. Методика анализа финансовой устойчивости.

41. Расчет и оценка показателей. Характеризующих использование финансовых ресурсов.

42. Анализ обеспеченности текущей деятельности собственными источниками финансирования.

43. Модели финансовой устойчивости.

44. Методика анализа финансовых результатов.

45. Формирование финансовых результатов на основе отчетной формы 2 «Отчет о финансовых результатах».

46. Анализ эффективности деятельности фирмы.

7.3. Примерные тестовые задания для

контроля (мониторинга) качества усвоения материала в т.ч. в рамках рубежного контроля знаний¹⁷

¹⁷ Рубежный контроль знаний проводится для студентов очной формы обучения и оценивается по шкале «зачтено/не зачтено»

1. Фактическая стоимость основных средств не включает в себя:
 - а) информационные расходы, связанные с приобретением;
 - б) невозмещаемые налоги;
 - в) курсовые разницы от пересчета в рубли выраженной в валюте задолженности за приобретенные основные средства;
 - г) затраты на приобретение.
2. Проведение инвентаризации имущества и обязательств организации обязательно, кроме:
 - а) перед составлением годового бухгалтерского отчета;
 - б) при смене материально ответственных лиц;
 - в) при реорганизации или ликвидации организации;
 - г) при продаже запасов.
3. В составе кредиторской задолженности не учитывается:
 - а) задолженность перед поставщиками и подрядчиками;
 - б) задолженность покупателей и заказчиков за проданную продукцию (работы, услуги);
 - в) авансы, полученные от покупателей и заказчиков;
 - г) кредиторская задолженность по расчетам с разными дебиторами и кредиторами.
4. К нематериальным активам (НМА) не относится:
 - а) товарные знаки;
 - б) ноу-хау;
 - в) программы для ЭВМ;
 - г) квалификация сотрудников и их способность к труду.
5. В бухгалтерском балансе основные средства отражаются по:
 - а) первоначальной стоимости;
 - б) фактической стоимости;
 - в) остаточной стоимости;
 - г) ликвидационной стоимости.
6. В составе прочих доходов не учитываются:
 - а) доходы от продажи активов (кроме денежных средств);
 - б) доходы от участия в капитале других организаций;
 - в) доходы от предоставления: активов во временное пользование, если оказание услуг по сдаче этих активов в аренду не является обычным видом деятельности организации;
 - г) доходы от переоценки основных средств.
7. Какие счета называются синтетическими?
 - а) счета, на которых, имущество организации, ее обязательства и хозяйственные процессы отражаются в обобщенном виде;
 - б) счета, на которых отражаются детальные данные по каждому виду имущества, обязательств организации и процессов.
8. Какой способ начисления амортизации объектов основных средств в бухгалтерском учете не применяется?
 - а) нелинейный способ;
 - б) способ уменьшаемого остатка;
 - в) способ списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования;
 - г) способ списания стоимости пропорционально объему продукции (работ).
9. При каких условиях признается выручка в бухгалтерском учете?
 - а) организация имеет право на получение выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;
 - б) сумма выручки может быть определена;
 - в) право собственности на продукцию перешло от организации к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);

- г) расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены;
- д) при одновременном выполнении всех вышеперечисленных условий.

10. Как исправляется в бухгалтерском учете ошибка отчетного года, выявленная после окончания этого года, но до даты подписания бухгалтерской отчетности за этот год?

- а) исправляется записями по соответствующим счетам бухгалтерского учета в том месяце года, в котором выявлена ошибка
- б) исправляется записями по соответствующим счетам бухгалтерского учета за декабрь отчетного года (года, за который составляется годовая бухгалтерская отчетность).

11. Какая группа активов называется постоянными активами?

- а) оборотные активы;
- б) внеоборотные активы.

12. Какой срок использования или окупаемости имеют внеоборотные активы?

- а) более одного года;
- б) менее одного года;
- в) один операционный цикл предприятия.

13. Собственный капитал – это:

- а) все активы;
- б) разница между активами и обязательствами.

14. Чему равна нераспределенная прибыль предприятия в бухгалтерском балансе?

- а) чистой прибыли, полученной предприятием в отчетном периоде;
- б) сумме чистой прибыли, полученной организацией за весь период существования, которая повторно инвестируется в активы организации;
- в) валовой прибыли, полученной предприятием в отчетном периоде;
- г) сумме чистой прибыли за весь период существования организации за вычетом дивидендов собственников (акционеров).

15. Какой из нижеуказанных видов финансового анализа позволяет определить структуру имущества, обязательств, доходов, расходов организации?

- а) горизонтальный анализ;
- б) вертикальный анализ.

16. Увеличение дебиторской задолженности может быть вызвано:

- а) высокими темпами наращивания объема продаж и трудностями в реализации;
- б) безвозмездным получением основных средств;
- в) неоплатой в срок кредиторской задолженности.

17. Структура баланса оценивается на основе коэффициентов:

- а) рентабельности всего капитала;
- б) оборачиваемостью активов баланса;
- в) текущей ликвидности и обеспеченности собственными оборотными средствами.

18. На увеличение оборачиваемости материалов влияет:

- а) увеличение объемов продаж;
- б) увеличение материалов;
- в) увеличение дебиторской задолженности.

19. Показатели, оценивающие уровень платежеспособности организации:

- а) коэффициент текущей ликвидности;
- б) коэффициент оборачиваемости активов;
- в) коэффициент годности.

20. В точке критического объема продаж прибыль имеет значение:
- а) минимальное;
 - б) максимальное;
 - в) равна нулю.
21. Уровень деловой активности предприятия можно определить с помощью показателей:
- а) оборачиваемости имущества;
 - б) использования заемных средств;
 - в) ликвидности предприятия.
22. Как определяется прибыль от продажи?
- а) выручка-нетто минус себестоимость;
 - б) выручка минус переменные расходы;
 - в) выручка минус постоянные расходы.

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ И ПЛАНИРОВАНИЕ

Практикум

Задание 1. Ситуации для проведения стратегического анализа

1.1. Ситуация для анализа внешней среды

Краткая характеристика организации ООО «*»**

ООО «***» – общество с ограниченной ответственностью – было образовано в 2009 году в Москве. Вид деятельности: поставка на российский рынок строительной техники.

Направления деятельности ООО «***»: поставка новой строительной техники, поставка дополнительного навесного оборудования, обслуживание и ремонт техники, продажа запчастей со склада и на заказ на строительную технику, перевозка спецтехники.

Транспортная компания ООО «***» занимается автоперевозками, ж/д перевозками, авиаперевозками, морскими перевозками различными видами транспорта. Осуществляются автоперевозка и экспедирование грузов по Москве и Московской области автомобилями Ford Transit и Ford Transit Connect. В дополнение входит перевозка негабаритных грузов (нестандартных и тяжеловесных грузов) с привлечением специальной техники, такой как тралы и краны-манипуляторы. Компанией накоплен богатый опыт предоставления подобных услуг для предприятий нефтегазовой, горнодобывающей, строительной и энергетической промышленности. ООО «***» предлагает доставку груза всеми типами универсальных контейнеров на железнодорожном транспорте из Москвы, Санкт-Петербурга, Владивостока и других городов в любую точку России.

С целью предоставления потребителям качественной техники в кратчайшие сроки и современного уровня ее обслуживания, компания строит свою работу на основе прямых взаимоотношений с ведущими производителями.

Покупателями компании являются строительные бизнес-процессы среди них: ОАО «Мостотряд 19», ОАО «Трест «Ленмостострой», ЗАО «СМУ-303», ЗАО «Стройтранс-13», ОАО «Ассоциация по сносу зданий», ОАО «Терминатор», ООО «БСК» и др.

Габаритный груз, если: 20 м (вместе с машиной, тралом и т.д.) x 2,55 м x 4 м. Вес груза вместе с машиной – не более 38 т.

Возможен выступ за пределы на 2 м. В этом случае вешается табличка на выступ груза.

Одним из направлений деятельности компании ООО «***» является организация перевозок крупногабаритных, тяжеловесных грузов (КТГ) различными видами транспорта.

Комплекс услуг по страховому обслуживанию в сфере перевозок крупногабаритных грузов и негабарита. Обязательная страховая защита гарантирует заказчику компенсацию в случае порчи или утери груза по нашей вине, ущерба от стихийных бедствий и противоправных действий третьих. Лиц

В любой момент времени организация владеет информацией о местонахождении груза и готова предоставить ее своим заказчикам. В компании ООО «***» существует специальная диспетчерская служба. Для обеспечения оперативности и достоверности данных о перевозке крупногабаритных грузов и негабарита используются современные автоматизированные системы слежения. При перевозке грузов по железной дороге отслеживается их передвижение по территории России в режиме реального времени.

Авиaperевозки. Компания предлагает: обеспечение полной транспортной цепи; доставку, обработку и таможенное оформление грузов в аэропортах; организацию внутритаможенного транзита от склада отправителя до аэропорта вылета; авиафрахт и отправку груза ближайшим рейсом; обработку и таможенное оформление грузов в аэропорту прибытия; доставку до склада конечного получателя в городах, где компания имеет филиалы.

Ж/Д и морские перевозки. Контейнерные перевозки являются сегодня одним из самых удобных способов перевозки грузов: контейнеры обладают стандартными размерами и, соответственно, легко перевозятся любыми видами транспорта, в том числе морским и железнодорожным. Среди предложений компании: упаковка, окантовка и маркировка грузов; подача контейнеров автотранспортом к месту погрузки; полный спектр погрузо-разгрузочных работ (ручная и механизированная погрузка / разгрузка с использованием специализированной техники); отправка и прием грузов на открытом подвижном составе; составление схем и чертежей погрузки грузов и согласование их с железной дорогой; крепление и раскрепление грузов; опломбирование в присутствии представителя заказчика; оформление железнодорожных перевозочных документов; оплата всех платежей, необходимых для отправки; переадресация грузов клиента.

ООО «***» имеет арендованные склады в Подмосковье. Компания также предлагает комплексные услуги по хранению и обработке грузов на складах: ответственное хранение грузов, поступающих автомобильным и железнодорожным транспортом; погрузочно-разгрузочные работы; подбор и комплектация заказов; сортировка с заменой упаковки; гибкий график работы склада; учет и ежедневная отчетность о движении товаров через склад; круглосуточная охрана.

Внешнеэкономическая деятельность: ООО «***» является официальным дистрибьютором корейской техники. Осуществляет все виды перевозок: авиаперевозки, автоперевозки, морские перевозки и ж/д перевозки.

Авиaperевозки: перевозятся 300, 400 кг/нед. Средняя стоимость – 11 \$/кг с таможенной. Обычно таким способом производится доставка срочных заказов и запчастей.

Автоперевозки: перевозятся сборные грузы и запчасти. Срок – 1 нед. – 10 дней. Средняя стоимость – 2,5 \$/кг. Объемы перевозок значительно больше – т/нед.

Морские/интермодальные перевозки. Морские перевозки используются редко – только для негабаритной техники. Контейнерные перевозки используются в основном для запчастей, складских запасов. В основном это среднесрочные заказы.

Тяжелая техника: возможны 2 логистические схемы:

- Корея – море – Санкт-Петербург – Москва (собственными травами). Возможен вариант перевозки до Бременхафена и потом оттуда до Санкт-Петербурга;

- Корея – море – Владивосток – ж/д до Москвы.

География сбыта продукции. ООО «***» – дилер корейской строительной техники DOOSAN/Daewoo – имеет помимо филиалов еще множество собственных дилеров по всей России: Архангельск, Волгоград, Екатеринбург, Иркутск, Казань, Красноярск, Краснодар, Минск, Мурманск, Новосибирск, Омск, Пермь, Самара, Сургут, Хабаровск.

Компания поставяет технику данным дилерам и соответственно получает денежные возмещения после ее продажи.

Деловые партнеры. Компания давно сотрудничает с крупнейшими производителями строительной техники таких марок, как DOOSAN, DAEWOO, EVERDIGM, и работает с такими организациями, как: DOOSAN Infracore Co Ltd, EVERDIGM, DAEWOO, AFM, DHL, European Transport Systems, METSIS.

Также компания сотрудничает со следующими организациями в целях страхования, лизинговых операций и использования некоторой транспортной техники для обеспечения сервиса по перевозке грузов: «Внештранслогистик», «Главлизинг», «Гранд-Сервис», «Спецприцеп», «Энергогарант».

1.2. Ситуация для анализа внутренней среды организации ООО «*»**

Анализ системы управления. Организационная структура управления организации представлена на рис.1.

Организация управления. Организационная структура в компании линейная. Во главе каждого структурного подразделения находится руководитель-единоначальник, наделенный всеми полномочиями и осуществляющий единоличное руководство подчиненными ему работниками и сосредоточивающий в своих руках все функции управления. Компания хорошо зарекомендовала себя на рынке строительной техники, предлагая эффективные комплексные решения:

- для проведения основных строительных работ,

- для добычи угля и инертных (нерудных) материалов,
- для заготовки леса,
- по обеспечению максимального коэффициента готовности парка специализированной техники.



Рисунок 1 – Организационная структура компании

Совет акционеров: директора-учредители и акционеры бизнес-процессов.

Ген. директор: выступает в одном лице.

Отдел управления – это кадровый отдел, юристы, водители некоторых начальников, информационное обеспечение, секретариат.

Отдел логистики: занимается перевозками грузов, оформлением необходимых документов, ведение таможенных дел, поиском вспомогательных транспортных компаний для перевозок и заключение с ними договоров. Включает в себя отдел главного механика, склад, водителей.

Отдел продаж: включает в себя отдел продаж запчастей, отдел продаж техники, дистрибьюторский отдел.

Отдел сервиса: относится в основном к складу и включает инженеров и механиков. Применительно к складу важно отметить такую его функцию, как обеспечение покупателей запчастями, техникой в нужные сроки, а также управление на месте всеми грузами. В функционал непосредственно инженеров входят такие обязанности, как приемка и ремонт всех видов техники.

Данное подразделение можно отнести к послепродажному обслуживанию, которое осуществляется на достаточно высоком уровне. Это обуславливается, во-первых, тем, что организация занимается продажей дорожно-строительной техники и ее квалифицированным ремонтом с 2000 года и накопила большой потенциал в этом направлении. Также она занимается компьютерной диагностикой оборудования, восстановлением узлов и агрегатов для техники, обслуживанием дизелей, ремонтом гидравлики и изготовлением рукавов высокого давления, а также многим другим в сфере ремонта и обслуживания дорожно-строительной техники и автотранспорта.

Во-вторых, имеются профессиональные ремонтная и складская зоны, общей площадью более 1500 кв.м в Подмоскowie; полностью оборудованная зона для ремонта спецтехники и коммерческого транспорта – подъемники, тех. ямы, слесарный и сварочный цеха, профессиональный инструмент и приспособления для ремонта любой сложности; открытые и закрытые стоянки; мобильные выездные ремонтные бригады к месту стоянки техники; тягачи для перевозки крупногабаритной техники.

В-третьих, в сервисном центре работает более 40 высококвалифицированных специалистов. Инженеры и механики прошли подготовку в специализированных вузах страны, а также в учебных центрах заводов – производителей землеройной техники, коммерческого автотранспорта, техники по работе с бетоном, производителей коробок передач, двигателей и гидравлических систем. Их квалификация подтверждена соответствующими дипломами и сертификатами. Наличие подобных специалистов делает спектр предоставления услуг весьма уникальным.

В-четвертых, комплексный подход. Совокупность применения самого современного оборудования, специалистов высокого класса, а также наличие квалифицированного менеджмента дает компании редкую возможность предоставлять клиентам квалифицированные услуги по умеренным ценам. Таким образом, придется платить деньги только за качественно и в срок проделанную работу.

Отдел развития: включает в себя отдел бизнес-развития, отдел маркетинга, отдел закупок.

Финансовый отдел: представляет собой бухгалтерию, которая занимается составлением бухгалтерского баланса, делает отчетность, заведует движением денежных средств и распоряжается финансами компании.

Поскольку компания была переименована, но организационная структура сохранила свою значимость, все же стоит сказать о том, что отдел по развитию уже не имеет столь большой обособленности от всех остальных отделов. В большей степени всеми направлениями развития

занимается уже отдел продаж и отдел логистики отдельно, поскольку численность компании постепенно сокращается и имеет тенденцию к сокращению продаж техники. Также необходимо отметить, что филиалы компании ООО «***» уже не сохранились нигде, за исключением бизнес-процессов в Санкт-Петербурге, хотя она также уже сменила свое название.

Уделим наибольшее внимание отделу логистики и рассмотрим его структуру и функции.

Отдел логистики состоит из управления перевозками различного вида и управления складом. Владеет информацией о состоянии движения груза в любой момент времени благодаря использованию информационной системы SkyEye, которая позволяет определить, где находится автомобиль, какой путь он проделал и сколько топлива потратил. Для отслеживания ж/д перевозок используется отдельная программа. Отдел обеспечивает страхование грузов, консолидацию, охранное сопровождение грузов, оказывает стивидорские услуги.

Действия по принятию заявки клиента:

1. Узнать маршрут.
2. Вид груза.
3. Габариты (длина, ширина, высота).
4. Рассчитать стоимость перевозки.

Если клиент согласен на предлагаемую сумму, то сотрудник отдела логистики выставляет ему счет, и он его оплачивает. После этого определяются точные места отправки и принятия груза и кто его будет встречать. При перевозке негабаритных грузов необходимо использовать ГИБДД для его транспортировки. Соответственно в стоимость включается цена данной услуги. Затем начинается перевозка.

Вспомогательные транспортные компании. В случае, если своими силами компания не может совершить перевозку: невозможность найти перевозочную технику (тралы), либо груз находится в другом городе, – то логичнее организовать перевозку другой ТК в этом городе.

Функциональная структура рассматриваемого отдела организации.

Задачи отдела:

1. Организация перевозок по внутренним (отделы внутри бизнес-процессов: отдел запчастей, маркетинг, отдел продаж и т.д.) и внешним заказам.
2. Техническое и документальное сопровождение (акты, транспортники, счета-фактуры, документы распечатать, подколооть, получить счета, ввести их).
3. Поиск вспомогательных транспортных компаний и заключение с ними договоров.

Все задачи отдела логистики выполняются по ходу организации и получению необходимой информации от клиента и ТК. Однако последняя задача может осуществляться независимо от предыдущих двух.

Функции для 1-й задачи

Направление А. *Получение внутреннего запроса на перевозку от отделов компании.*

При получении внутреннего запроса отдел логистики преимущественно работает с другими отделами компании ООО «***», например, такими, как: отдел запчастей, отдел маркетинга, отдел продаж. Именно данные отделы передают информацию логистам, которые уже рассчитывают и организуют перевозку. Например, при продаже техники клиенту менеджер по продажам просит организовать доставку экскаватора(ов) до покупателя. Соответственно отдел логистики компании берет на себя обязанность доставки (рис. 2).

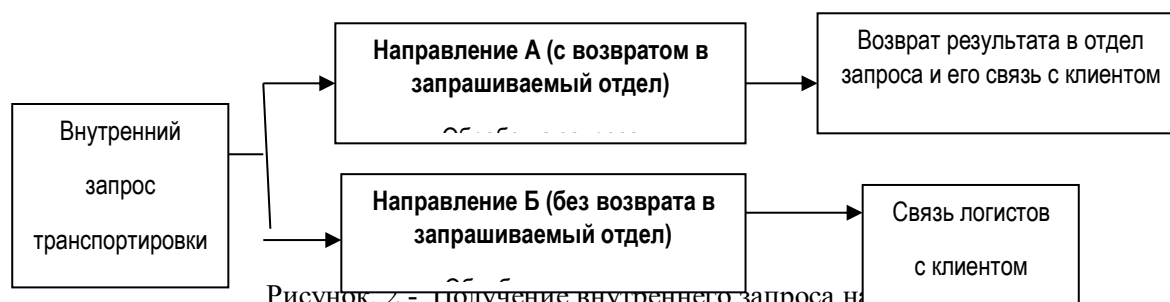


Рисунок. 2 – получение внутреннего запроса на перевозку

Направление Б. *Работа по оформлению внутреннего запроса*

На данном этапе происходит определение габаритов груза и подборка техники для перевозки. Если груз оказывается негабаритным и ООО «***» не располагает собственными нужными машинами

для доставки такого груза, логисты подбирают другие транспортные компании с использованием ее техники. Получение от вспомогательных компаний счетов на оплату и выставление счета покупателю.

1. Получение внешнего запроса на перевозку от клиентов.

Выполнение данной функции происходит преимущественно по телефону. Клиент предоставляет всю информацию о желаемой транспортировке: куда, какой груз, в каком объеме, в какой срок необходимо осуществить перевозку, каким способом (если есть определенные пожелания у клиента). Далее менеджеры по перевозке начинают подсчеты и подготовку оформления перевозки.

2. Работа по оформлению внешнего запроса.

На данном этапе происходит информирование транспортных компаний, которые ООО «***» задействует в доставке груза. Возможно рассмотрение перевозки своими машинами и техникой, его подборка. Получение от вспомогательных компаний стоимости их услуг и информирование клиента, ожидание его одобрения. Все необходимые для транспортировки документы отдел перевозок формирует в определенной информационной системе.

Функции для 2-й задачи

Сбор документов от промежуточных транспортных компаний и др. операции.

Рассматриваемая функция включает сборку всех счетов после предоставления требуемой услуги. При этом используется программа «1С. Предприятие 8» для занесения счетов на оплату поставщикам и выставления счетов покупателям (клиентам).

Функции для 3-й задачи

Проведение соответствующего анализа потенциальных сотрудников.

Именно эта функция может быть реализована в любой период времени, когда это необходимо. Как правило, компания уже имеет определенный список транспортных компаний, с которыми уже сложились постоянные партнерские отношения. Таким образом, в отделе логистики компании ООО «***» у каждого менеджера имеется такой список с полным перечнем информации об этих компаниях. Также возможен поиск новых ТК из различных источников, таких как логистические журналы (например, «Перевозки») и газеты.

Кроме программы «1С. Предприятие 8» в компании ООО «***» используется информационная программа Traffic. В ней заполняется, корректируется и хранится вся информация о продаваемой технике компании: когда и откуда была перевезена, когда растаможена, куда прибыла, сколько хранилась. А также о технике, которая еще не реализована, где она находится. Таким образом, при помощи данной программы можно отследить историю продукции компании и в любой момент получить нужную информацию по наличию номера декларации, номера и наименования техники.

В названных программах могут работать все сотрудники компании, и каждый отдел вносит свою информацию о транспортировке, загрузке, отгрузке, наличии продукции и т.д.

Анализ существующей системы кадрового менеджмента в организации

Планирование потребности в персонале. Планирование человеческих ресурсов включает в себя подбор имеющегося внутри организации и вне ее ресурса рабочей силы в расчете на вакансии, которые предвидятся в организации через определенный период времени.

После анализа потребности в работниках и их наличии, компания может определить, имеется ли у нее излишек или недостаток сотрудников.

Для оценки потребности в человеческих ресурсах прогнозируется спрос на технику и перевозки. Затем данные прогноза трансформируются в данные о потребностях в людях для получения показателей, необходимых для удовлетворения спроса.

Как правило, потребность в работниках в ООО «***» определяет не отдел кадров, а начальники каждого отдела. Они формируют и направляют служебную записку на рассмотрение генеральному директору, который утверждает ее и только потом спускает в отдел кадров. Начальник отдела кадров либо обращается в организацию по подбору сотрудников, либо определяет возможность перевода работника на нужную должность. Когда поиск завершен, будущий сотрудник вводится в базу данных и в штатное расписание.

Главное штатное расписание составляется в программе 1С с резервом рабочих единиц единовременно. То есть количество работников заранее определено, и если происходят увольнения или набор, то в базе ничего не меняется. Все изменения отражаются в штатном расписании, составленном дополнительно для внесения коррективов.

Прогноз наличия персонала – способна ли организация обеспечить себя сотрудниками с необходимыми навыками, и из каких источников. То есть может ли быть получено необходимое количество работников в самой компании, вне ее или из двух источников. Например, при создании новой

должности этот прогноз помогает в определении сотрудников внутри компании, которые способны перейти на нее. В ООО «***» рассматривается такая возможность, как повышение в должности.

Прогнозируемый избыток работников – сопоставление потребности и наличия сотрудников. Может быть избыток. Такой избыток возникает, когда уменьшаются объемы производства или услуг и соответственно нет необходимости в сотрудниках. Здесь возможны 3 варианта:

1. Отпуск без содержания;
2. Отпуск с содержанием;
3. Увольнение (сокращение).

Прогнозируемая нехватка работников в принципе не производится. Если компании не хватает кадров, то отдел кадров занимается поиском в Интернете, просматривает газетные объявления, обращается в ВУЗы (поиск выпускников нужной специальности). Но в основном компания обращается в первую очередь в специальную организацию по подбору кадров.

Также в ООО «***» практикуются курсы повышения квалификации работников. Компания оплачивает сотруднику обучение, затем он отрабатывает эту сумму.

Планирование преемственности: при освобождении управленческой должности обеспечивается наличие квалифицированного работника, способного занять данную должность.

Набор персонала может проводиться следующими способами. Внешняя среда подбора – профессиональные училища, университеты, конкуренты и другие бизнес-процессы, безработные, сотрудники, работающие не по найму. Внутренняя среда подбора – внутри компании на основе базы 1С. Каждый год в ней составляется штатное расписание. В нем отражаются оклады, ставки, должности.

Внесение должностей в списки и подача заявления на занятие должности.

Как правило, кандидат при приеме на работу не должен иметь криминального прошлого, кредитных историй (недоплаты и пр.), желательно иметь личные рекомендации, обязательно – высшее образование.

Повышение квалификации. Компания за свой счет может отправлять сотрудников на различные курсы по повышению квалификации.

Адаптация персонала. Принятый на работу сотрудник по прошествии нескольких недель адаптируется к новому коллективу и рабочему месту. В этом ему помогают новые сотрудники, которые заинтересованы в скорейшем включении нового работника в процесс бизнеса.

Аттестация персонала. Проводится каждый год. Подбираются необходимые сотрудники компании для ее проведения. В зависимости от темы аттестации, проводится формирование нужного состава.

Анализ маркетинговой деятельности организации ООО «*».** Стратегия управления торговыми марками компании определяется так: назначаются сотрудники отдела продаж, каждый из которых отвечает за определенный бренд компании (Doosan, TATA-Daewoo, Everdigm). Соответственно определенное лицо работает в продажах данного бренда, знает только свой бренд, консультирует и продает только его. Однако даже в таком случае компания нуждается в большем количестве квалифицированных менеджеров, поскольку объемы работы велики и из-за этого происходят сбои во взаимодействии между подразделениями.

Стратегия распределения (сбыта) имеет 2 варианта (рис. 3).

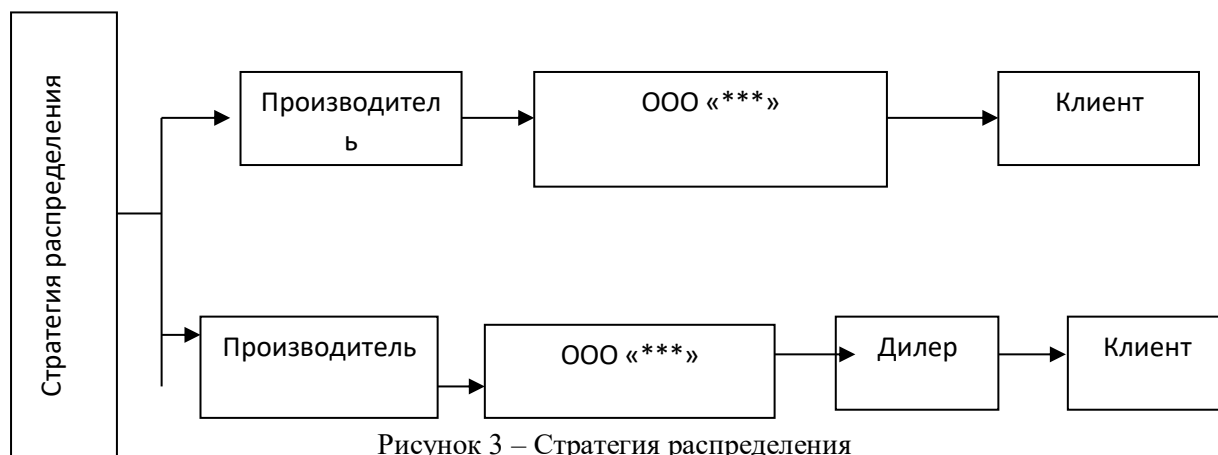


Рисунок 3 – Стратегия распределения

Основные склады компании: Москва, Санкт-Петербург, Владивосток.

Стратегия ценообразования: себестоимость + доставка + таможня + налоги + наценка ($\approx 15-20\%$).

Задание 2. Деловая игра «Проведение совещания по стратегическому планированию»

Цель проведения

- развивающая: умения применять полученные знания на практике;
- образовательная: закрепление теоретического материала, развитие интереса у студентов к изучаемым предметам и получаемой специальности, привитие умения работать в команде, совершенствование навыков умственной деятельности в условиях ограниченного времени.

Этапы подготовки и проведения деловой игры:

1. Подготовка игры (внеаудиторная работа студентов).
2. Вступительное слово преподавателя, разъяснение целей и задач.
3. Формирование игровой группы. Выдача задания.
4. Руководство игрой.
5. Подведение итогов.

Задания для участников:

1. Разработайте повестку дня.
2. Позаботьтесь об организации совещания:
 - выберите ведущего и секретаря (подумайте, каким требованиям они должны отвечать);
 - подготовьте схемы, диаграммы и весь необходимый графический материал.
3. Пригласите на совещание руководителей всех подразделений организации (назначьте их из числа студентов).

Совещание можно проводить по следующей схеме:

- а) заслушать повестку дня;
- б) заслушать доклад о текущем экономическом положении в стране и регионе;
- в) определить цели и задачи организации (стратегические и тактические).

В качестве стратегических задач могут быть определены следующие:

- увеличение доходов путем расширения объемов продаж;
- открытие филиалов;
- продвижение на рынок новых товаров и услуг;
- и т. д.

4. Определите тактические задачи, которые необходимы для решения стратегических задач.

Проведите анализ угроз и возможностей внешней и внутренней среды организации. Для этого можно воспользоваться следующими рекомендациями: разделить лист ватмана на две части (сильные и слабые стороны), затем предложить участникам совещания лаконично высказываться по этому вопросу. Высказывания заносить в соответствующую графу.

Примерный план проведения совещания по стратегическому планированию

1. Утверждение повестки дня.
2. Утверждение регламента.
3. Выбор председателя и секретаря.
4. Доклад о текущей экономической обстановке.
5. Определение стратегических и тактических задач.
6. Анализ внешней и внутренней среды организации.
7. Принятие решения о выборе стратегии.
8. Принятие решения о тактике. Назначение исполнителей и сроков выполнения.

Подведение итогов, выставление оценок.

Задание 3. Работа с кейсами

Кейс 1. Будущее плазмы (Журнал «Секрет Бизнес-процессов» № 34(73) от 13.09.2004).

Компания Art Systems специализируется на продаже плазменных панелей. До недавнего времени продавцам этого престижного товара можно было позавидовать: маржа была высокой, и спрос на модный товар неизменно увеличивался. Но за последние два года цены упали почти вдвое, а конкуренция возросла. И сейчас руководство Art Systems стоит перед проблемой: оставаться на рынке или уйти с него?

Выход на панель. Компания Art Systems была создана в 2002 году. «На самом деле рынок плазменных панелей интересовал меня давно. Непосредственно на нем я не работал, но знал специфику рынка и продукта,— вспоминает управляющий партнер компании Art Systems Александр Цыганов.— Я был уверен, что могу лучше других представить продукт клиентам, предложить им что-то новое». Плазменные панели, как и любая техническая новинка, — товар специфический. Однако может стать

золотой жилой для тех, кто в нем разбирается. Первоначально Art Systems не могла похвастаться солидным опытом работы с этим продуктом. Но постепенно ее специалисты (в основном это выпускники МГТУ им. Н.Э. Баумана) освоили и сложные аспекты установки и обслуживания панелей. Компания оснащала техникой конференц-залы в офисах, коттеджные поселки, торговые площади, продавала сопутствующее акустическое оборудование. «Сначала все строилось на обычных продажах. Потом ситуация на рынке поменялась. Покупателя перестало интересовать приобретение плазменных панелей как таковых взамен обычного телевизора. Еще два года назад это было модно. А сейчас клиенту нужно предлагать комплексную услугу, которая включает в себя проектирование, установку. Данные это подтверждают: год назад количество розничных продаж (без сопутствующих услуг и дополнительных решений) составляли несколько десятков плазменных панелей в месяц, сейчас это количество не превышает пятнадцати штук», – рассказывает Александр Цыганов. Так что в Art Systems решили уйти из розницы и сфокусироваться на предоставлении комплекса услуг. Все ниже и ниже. Вторая неприятная для продавцов тенденция на рынке – удешевление продукта. По данным компании IDC, за последние полтора года «плазма» подешевела на 30–40%. Когда модная новинка пришла на российский рынок, цена панели от производителя – компании Fujitsu – составляла \$17–20 тыс. Теперь ее можно купить за \$7 тыс. В Art Systems говорят, что в течение года товар, скорее всего, попадет в категорию обычных потребительских товаров. Дополнительный фактор, играющий на снижение цен, – деятельность фирм-однодневок, предлагающих панели значительно дешевле. «Интернет пестрит предложениями единичной номенклатуры по бросовым ценам. Клиент приходит к нам и говорит: а я в интернете видел не за шесть тысяч, а за пять. И переубедить его сложно. А ведь понятно, что у нас расходы выше, чем у однодневок, – офис, реклама, магазины», – не скрывает своей досады Александр Цыганов. Собственно, и сами производители, как отечественные («Ситроникс», «Ролсен»), так и корейские, уже поставили производство панелей на поток и предлагают их по цене \$3–3,5 тыс.

Как отличиться. Чтобы найти свою нишу и повысить добавленную стоимость, с мая этого года Art Systems стала предлагать клиентам дополнительные услуги. Подтолкнул к этому и сам характер запросов покупателей. Например, требование эксклюзивности. Клиенты хотят, чтобы технологическое решение не повторялось и было разработано «под ключ». Теперь в компании есть технология авторского надзора, которая гарантирует, что система не будет в точности воспроизведена у другого клиента. Другой пример – недавно организованная компанией круглосуточная служба поддержки. «Мы пытаемся войти в положение клиента, который сидит себе дома где-нибудь в Жуковке, смотрит ночной выпуск новостей. Вдруг у него что-то сломалось. Для него это серьезная проблема. Но он знает, что может в любое время позвонить нам. Понятно, что служба поддержки не загружена, это скорее имиджевый ход. Но он оправдан», – поясняет господин Цыганов. Кроме того, Art Systems решила сделать акцент на продуманности и законченности технологического решения, соблюдении правил установки плазменных панелей. Для Александра Цыганова важна основательность: «В основном как делается? Поставили панель, колонки, все играет, все хорошо... Серьезными расчетами мало кто занимается. На самом деле есть ряд требований к помещению, его форме, шумоизоляции. И мы их строго соблюдаем. Здесь наша сильная сторона – квалифицированные специалисты, которые знают, как правильно построить домашний кинотеатр. Но, естественно, такая установка и стоит больше – 5–10% от цены технического решения». Кроме того, Art Systems предлагает дополнительное оборудование. Согласно статистике компании, в среднем его заказывают на 10% от стоимости самой панели.

Ассортиментная поддержка. Специализацией на комплексных решениях компания не ограничилась. Перспективы развития рынка туманны, поэтому было решено подстраховаться. Совсем недавно у компании появилось еще одно направление деятельности. Она стала заниматься розничными продажами продукции компании Fujitsu Siemens. «1 сентября, как официальные партнеры Fujitsu Siemens, мы диверсифицировались и открыли первый в России и СНГ розничный магазин по продаже всей продуктовой линейки этой компании. Ассортимент – потребительские товары, от комплектующих и сумок для ноутбуков до серверов для корпоративных клиентов. Магазин монобрендовый – в нем представлена продукция только одного производителя. В общем, мы шагнули в розницу». И все же, не чувствуя твердой почвы под ногами, компания активно ищет способы снизить риски работы на рынке плазменных панелей. Однако проблема остается: что делать, если потребители со временем найдут другую дорогую игрушку и спрос на основную продукцию компании упадет? В последнее время за рекламу плазменных панелей активно взялись торговые сети. А это явный знак того, что вскоре товар если не станет ширпотребом, то уж точно перестанет быть эксклюзивом. Монобрендовый магазин тоже не дает гарантий доходности, хотя в компании и возлагают на него большие надежды. Логичным кажется выход на корпоративный сектор, который активно растет. Однако Александр Цыганов настроен пессимистично: «Корпоративные клиенты ищут дешевые решения. Там идут тендерные продажи, и цена

по ним еще ниже. Иногда приобретаются аналоги отечественных производителей – "Ситроникс", например. В итоге получаются копейки. А у меня еще большие риски, которые съедают прибыль. Одна транспортировка чего стоит! А ведь стоит панели треснуть – я ее уже никому не смогу продать». В целом тенденции российского рынка повторяют то, что уже прошел Запад: объемы продаж плазменных панелей растут, но цены катастрофически падают. В России объемы продаж сравнительно невелики, а падение цен для продавцов еще болезненнее, так как не компенсируется ростом объемов продаж. Александр Цыганов: «Непонятно, есть ли у компании будущее на этом рынке. Или, может быть, имеет смысл уйти из этого бизнеса, не дожидаясь падения рентабельности. Поскольку на карту поставлено будущее компании, мы готовы вложить в решение проблемы до \$100 тыс., если бы это привело к положительным сдвигам».

Вопрос к кейсу. Перечислите причины изменений в компании.

Задание 3. Дефекты конструкции (Журнал «Секрет Бизнес-процессов» № 26(65) от 12.07.2004).

Строительная фирма с сорокалетней историей с трудом приспосабливается к нынешней ситуации на строительном рынке Москвы. По мнению руководства, компания висит между небом и землей, выпав из одной ниши и не найдя себе новую. В то же время потенциал предприятия далеко не исчерпан. Его руководители надеются найти рычаг, который позволит переломить негативную тенденцию.

Предыстория. Фирма «Специализированное управление-180» (далее – Фирма) занимается реконструкцией и ремонтом зданий в Москве с 1964 года. Работы велись на десятках объектов одновременно, в их числе были Музей Ленина, Государственный музей изобразительных искусств имени Пушкина, посольства и театры. В 1980-е годы в штате состояли до 650 человек. По словам Станислава Кононенко, заместителя генерального директора, репутация Бизнес-процессов была безупречной, ей поручали самые ответственные объекты. В начале 1990-х Фирма, как и огромное количество других строительных компаний, ушла из государственного подчинения. В свою очередь, ее (что тоже типично для ситуации тех лет) в поисках успеха стали покидать квалифицированные кадры, создавая собственные компании (всего таких «уходов» в Фирме насчитали тринадцать). Несмотря на общую неразбериху, в первые годы самостоятельного «плаванья» затруднений с получением заказов не было – выручали широкие связи руководства. После кризиса 1998 года отток кадров продолжался и спасавший Фирму запас прочности был исчерпан. Началось снижение объемов производства. Причины очевидны – спад в отрасли после кризиса и упомянутые кадровые проблемы. Еще одним негативным фактором стала резко выросшая конкуренция со стороны компаний, использующих труд приезжих рабочих. Гастарбайтеры готовы были работать круглосуточно, довольствуясь куда меньшей зарплатой, чем столичные кадры. Между небом и землей... В результате Фирма, вся структура которой была настроена на выполнение больших объемов работ, была вынуждена браться за непривычные заказы – ремонт квартир и офисов. Это привело к повышению издержек. Были заказы на строительство коттеджей и «евроремонт» больших квартир (в данном случае заказчики больше смотрят на квалификацию рабочих и качество исполнения работ, чем на затраты), но попыток закрепиться в этой нише предпринято не было. Главная установка была на поиск заказов, соответствующих структуре Бизнес-процессов, а не тех, которые дали бы ей возможность приспособиться к изменившимся внешним условиям. Но единственно надежный источник получения удовлетворявших Фирму заказов – старые связи (читай: люди, распределяющие заказы) – постепенно иссякал. У новых заказчиков были свои подрядчики. В 2000 году строительный комплекс Москвы пришел в себя после кризиса (а сейчас рост отрасли можно назвать взрывным). Начали появляться заказы, которые распределялись теперь в основном на конкурсной основе. Но, по словам Станислава Кононенко, тендер за тендером выигрывали компании, имевшие возможность демпинговать, поскольку использовали труд гастарбайтеров. Они практически не имели постоянных рабочих, а временным платили «в конверте». Существенно экономя на налогах, такие подрядчики имели колоссальное преимущество в себестоимости. А Фирма несла бремя содержания постоянного штата, исправно выплачивая налоги, больничные и отпускные. Естественно, все это отражалось на себестоимости работ. Попытки получить нужный объем работ конкурсным путем закончились плачевно. Так, только в первом квартале 2001 года Фирма участвовала в тендерах на общую сумму 60 млн рублей, а заказов получила лишь на 2 млн рублей.

Станислав Кононенко, пришедший в Фирму в 2002-м, говорит, что в 2002–2003 годах в компании переосмыслили ситуацию. Фирма начала активно участвовать в конкурсах на выполнение городского заказа. Но особых успехов на этом поприще также не достигла. Оказалось, что результаты большинства конкурсов predetermined: обычно тендеры не более чем формальность, а подряды получают исключительно «свои» компании. Господин Кононенко вспоминает ситуацию, когда Фирма по девяти лотам предложила снижение цены на 7,5% (против 0,5% у конкурентов), а получила только один. После

чего и по нему заказчик пытался вдвое снизить объем финансирования и изменить перечень работ, чтобы наиболее выгодные работы достались «протекже». В Фирме понимают, что формально выходом из ситуации может стать обращение в суд, но тогда есть риск превратиться из строительной компании в адвокатскую контору – настолько этот случай типичен. С той же целью – получение заказов – Фирма стала членом нескольких отраслевых союзов и Торгово-промышленной палаты Москвы. На сегодняшний день участие в этих организациях сколько-нибудь обнадеживающих результатов не дало. Дальше уплаты членских взносов и посещения всевозможных заседаний, конференций и «круглых столов» дело не шло. Тогда в Фирме попытались использовать современные маркетинговые технологии – последние три года она размещает рекламу в московских телефонных справочниках, создала сайт. Но ощутимых результатов и это не принесло. Правда, выгодные заказы Фирма эпизодически продолжает получать, но это происходит опять-таки благодаря оставшимся связям руководства. В Фирме понимают, что делать на них ставку нельзя. В итоге с полной загрузкой она работает не часто. Высококвалифицированные рабочие вынуждены сидеть дома или искать временную работу в частном порядке, что ведет к ухудшению морального климата в коллективе, снижению качества работ и падению авторитета руководства. Когда же появляется объект, собрать рабочих, которые заняты на стороне, становится все труднее и труднее. Среди инженерно-технических работников Бизнес-процессов преобладают представители старшего поколения, проработавшие здесь 15–25 лет. Проблемы с их мотивацией очевидны. Напрашивается простое решение – заменить старого немотивированного прораба на молодого, заряженного на успех. Но в связи с низкой загрузкой уровень зарплат, который Фирма может предложить ИТР, весьма низок – 10–15 тыс. рублей. Для сравнения: выпускники Московского государственного строительного университета без опыта работы начинают проявлять интерес лишь в том случае, если им обещают зарплату от 20 тыс. рублей в месяц. Так что на рынке квалифицированной рабочей силы предложение Бизнес-процессов неконкурентоспособно. Что в итоге? Количество сотрудников по сравнению с годами процветания значительно сократилось – сегодня в Фирме работает всего 75 человек. Однако весь персонал имеет высокую квалификацию – практически 100% сотрудников имеют стаж работы более десяти лет. У Бизнес-процессов есть собственное оборудование, необходимое для полноценной деятельности: компрессоры, лебедки, леса, мобильные склады и бытовки, контейнеры для вывоза мусора и проч. Фирма владеет участком земли, на котором располагаются склад и автобаза. Работает служба снабжения. Структурно Фирма до сих пор ориентирована на выполнение крупных заказов. Такой, например, был выполнен в 2003 году, тогда компания получила заказ на реконструкцию завода (объем работ – 18 тыс. кв. м). Но стабильного канала их поступления нет, и Фирма вынуждена браться практически за любой заказ, включая совсем мелкие. По сути, единственным стабильным источником дохода Бизнес-процессов является непрофильная деятельность: имея в собственности офис, она сдает свободную площадь в аренду. У Бизнес-процессов нет долгов, но нет и оборотных средств для развития.

«Если делать все по учебнику, то нужно провести маркетинговые исследования, разработать план соответствующей рекламной компании и так далее», – говорят в Фирме. Но средств для этого нет. Да и будут ли работать «книжные методы» в нынешних специфических условиях строительного рынка, неизвестно. Для привлечения заказов Фирма планирует принять на работу нескольких менеджеров по продажам. Их заработная плата будет напрямую зависеть от стоимости привлеченных заказов. Так как Фирме тяжело конкурировать в низшем ценовом секторе, параллельно решено начать поиск стратегических партнеров среди архитектурно-дизайнерских бюро, которым требуется в первую очередь высокое качество работ. Предполагается активизировать работу по продвижению сайта Бизнес-процессов на известных поисковых машинах. Руководство не потеряло надежду на позитивные изменения в деятельности Бизнес-процессов – и сорокалетний опыт, и репутация среди заказчиков, и ситуация на рынке не дают оснований для беспросветного пессимизма.

Вопрос к кейсу. Какие изменения могут вывести компанию из сложившейся ситуации?

Изучите следующие вопросы

1. Менеджер среднего звена как агент изменений.
2. «Кризис» менеджера среднего звена.

Задание 4. Web-серфинг

Выберите достаточно известную организацию и с помощью материалов ее сайта, статей, комментариев и откликов о ней, ответьте на следующие вопросы:

1. Кратко дайте портрет данной организации (возраст, форма собственности, направления деятельности и т.п.).
2. На каком этапе развития, по вашему мнению, находится данная организация, и какие кризисы роста ею уже пройдены?

3. Какова стратегия развития данной организации?
4. О каком типе организационной культуры можно говорить в условиях данной организации? Каким образом проявляются формальные и неформальные стороны организационной культуры?
5. Изменения, какого рода происходили в организации за последние два года, какой характер он и носили и каков результат?

Работа должна сопровождаться ссылками на интернетовские страницы и копиями окон, например с помощью PrtScrn.

РАЗДЕЛ 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Наряду с чтением лекций и проведением семинарских занятий, неотъемлемым элементом учебного процесса является *самостоятельная работа* (СР). При самостоятельной работе достигается конкретное усвоение учебного материала, развиваются теоретические способности, столь важные для успешной подготовки и защиты выпускной квалификационной работы (магистерской диссертации). Формы самостоятельной работы обучающихся могут быть разнообразными: изучение законов Российской Федерации, оценку, обсуждение и рецензирование публикуемых статей; ответы на контрольные вопросы; решение задач; самотестирование. Выполнение всех видов самостоятельной работы увязывается с изучением конкретных тем.

Таблица 6.1

Самостоятельная работа

Наименование тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
Тема 1. Общие понятия и определения стратегического планирования. Этапы формирования стратегического плана	Школы стратегического менеджмента. Вклад И. Ансоффа в становление и развитие стратегического планирования Место стратегического планирования в стратегическом менеджменте Система планов организации и место стратегического плана в ней.
Тема 2. Методологические принципы и методические вопросы проведения стратегического анализа предприятия.	Среда, как объект стратегического анализа. Методы портфельного анализа. Анализ отрасли – задачи, основные методы анализа. Содержание метода SWOT – анализ. Понятие конкурентоспособности предприятия, методы повышения конкурентоспособности. Методы оценки конкурентоспособности предприятия. Методы анализа затрат при оценке конкурентоспособности предприятий. Бенчмаркинг, как система усиления результативности деятельности предприятия. Методы прогнозирования деятельности предприятия. Методы экспертных оценок и их использование в стратегическом анализе
Тема 3. Планирование стратегических изменений в деятельности организации	Сущность высокоэффективного бизнеса. Разработка корпоративной стратегии компании. Определение миссии в корпорации. Стратегические методы распределения ресурсов в компании между стратегическими бизнес-единицами. Методы планирования нового бизнеса в компании. Сокращение неперспективных видов бизнеса. Система и разновидности планов компании. Основные ориентиры развития подразделений (СБЕ) компаний. Разработка программы поддержки бизнеса для реализации стратегии.

Наименование тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
Тема 4. Внедрение стратегических изменений	Сущность стратегических изменений Особенности стратегических структур Взаимодействие системы управления изменениями с общей системой управления предприятием Условия и причины стратегических изменений. Характеристика основных объектов стратегических изменений. Структурные и личностные ориентиры стратегических изменений. Проблемы контроля, сопротивления и власти в стратегических изменениях.

6.1. Темы эссе¹⁸

1. Анализ внешней и внутренней среды организации.
2. Вариантность стратегического планирования.
3. Выгоды и ограничения планирования.
4. концепция социально-экономического развития Российской Федерации на долгосрочную перспективу.
5. Методы прогнозирования деловой среды.
6. Министерства Российской Федерации и их роль в стратегическом планировании на макроуровне в Российской Федерации.
7. Модель организации системы исследований и разработок в рыночной экономике.
8. Научно-технический прогресс и развитие экономики.
9. Организация стратегического планирования на макроуровне в Российской Федерации.
10. Проблема эффективности использования экономического потенциала страны.
11. Социальное рыночное хозяйство, его элементы как объект государственного регулирования и стратегического планирования.
12. Формы делового сотрудничества.
13. Экономический потенциал страны.

6.2. Примерные задания для самостоятельной работы

Кейс 1.

Иванов Иван Петрович решил создать собственное предприятие, так как всегда мечтал об этом. Он поставил перед собой цель: создать небольшую булочную на другом конце улицы. Он тщательно готовился, учился, брал пример с опытных бизнесменов и организовал свое дело. Спланировал он все достаточно грамотно и бизнес начал вскоре приносить прибыль, появились постоянные покупатели, и все было относительно стабильно. Продолжалось это в течение двух лет, но вскоре рядом с булочной Ивана Петровича появилась большая кондитерская с гораздо большим ассортиментом и гибкими ценами. Спустя месяц булочная Ивана Петровича закрылась. Почему бизнес Ивана Петровича прожил так недолго, ведь все шло хорошо?

Кейс 2.

Василий Иванович получил наследство богатого дедушки и решил организовать собственный бизнес, открыть фитнес- центр. Взял дополнительный кредит в банке, купил бизнес план у хорошего специалиста и спустя 6 месяцев открыл свой фитнес- центр. Он считал, что на этом его миссия закончена и можно пожинать плоды, постепенно возвращать кредит и получать прибыль. Но, конкуренты, у которых уже был фитнес-центр такого типа в данном районе, решили переманивать клиентов Василия Ивановича недобросовестным путем. Василий Иванович не был к этому готов, а тут еще и налоговая служба с пожарной инспекцией серьезно придралась к его организации. Такого поворота событий Василий Иванович не ждал и вскоре на месте его фитнес центра образовался магазин,

¹⁸ Перечень тем не является исчерпывающим. Студент может выбрать иную тему по согласованию с преподавателем.

но уже совершенно с другим хозяином. Бизнес Василия Ивановича прогорел вместе с наследством дедушки. Почему так произошло?

Кейс 3.

Ольга Петровна решила создать свой бизнес. У нее была цель, и мечта, к которой она давно стремилась. Она выяснила, что около одного из ПТУ со-вершенно отсутствуют какие-либо кафе или столовые. Взяв кредит в банке, она решила создать небольшую закусочную неподалеку от ПТУ, так как была уверена, что дело пойдет хорошо. Так и случилось. Пол года закусочная Ольги Петровны пользовалась огромным спросом и у нее всегда были клиенты. Но затем Ольга Петровна, как умный предприниматель поняла, что бизнес нужно расширять. Начать она решила с изменения меню, перед ней стал выбор изменить меню, включая туда полноценные обеды, стоимостью от 200 рублей, или фирменные закуски стоимостью не более 50 рублей. Она понимала, что нужно расширяться, так как у всех хороших закусочных уже были полноценные обеды, поэтому она и решила включить именно их. Изменив меню и бросив все свободные финансовые средства на новые обеды, спустя месяц она поняла, что дела закусочной заметно ухудшились, покупателей стало мало и продукты для обедов быстро портились и пропадали. Еще через 2 месяца. Ольга Петровна была вынуждена закрыть свою закусочную. В чем же дело, ведь она все делала правильно и логично?

Кейс 4.

Ашот Валерьевич решил создать свой бизнес. Он хотел создать организацию по производству контрольных браслетов для баров, ресторанов, клубов и т.д. До него на рынке этого города никто этим не занимался, приходи-лось все заказывать из Москвы. Он был слабо знаком со стратегическим планированием и решил не заморачиваться по этому поводу. Его бизнес занял свою нишу и существовал 4 года, за это время Ашот Валерьевич диверсифи-цировал деятельность своего бизнеса (не меняя основного профиля) и создал множество магазинов по всему городу. В это же время Клавдия Семеновна также решила создать свой бизнес. Основной профиль создаваемого бизнеса был абсолютно такой же, как и у Ашота Валерьевича, но, в отличие от него она была экономистом и к стратегическому планированию отнеслась с гораздо большей серьезностью и от-ветственностью. Четко сформулировала миссию, составила грамотный бизнес- план. Основная цель звучала так: «Стать основным производителем контрольных браслетов на рынке города». Спустя год ее фирма закрылась, организовала она все гораздо тщательнее Ашота Валерьевича, но почему же его бизнес существует до сих пор, а она была вынуждена уйти с рынка?

РАЗДЕЛ 7. ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ (ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

7.1 В процессе освоения дисциплины «Стратегический анализ и планирование» для оценивания сформированности требуемых компетенций используются оценочные материалы (фонды оценочных средств), представленные в таблице 7.1.

Таблица 7.1

ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ В СООТНОШЕНИИ СОЦЕНОЧНЫМИ СРЕДСТВАМИ

Планируемые результаты, характеризующие этапы формирования компетенции	Содержание учебного материала	Примеры контрольных вопросов и заданий для оценки знаний, умений, владений	Методы/ средства контроля
УК-3. Способность организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели			
ИУК-3.1. Знает как организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели	Тема 1. Общие понятия и определения стратегического планирования. Этапы формирования стратегического плана Тема 2. Методологические принципы и методические	1. Углубленный конкурентный анализ: ключевые факторы успеха в отрасли. Оценка конкурентной позиции фирм с использованием КФУ	Письменный контроль / эссе (темы 11-13), кейс 1-4 Зачет (вопросы 20-28)

	вопросы проведения стратегического анализа предприятия.	2. Ситуационный стратегический анализ: этапы, процедуры, результаты, матрица SWOT 3. Бенчмаркинг как метод стратегического анализа: виды, этапы, источники информации, партнеры 4. Стратегическое оценивание активов (ресурсов) предприятия: виды ресурсов, методы и результаты оценки 5. Стратегический анализ цепочки ценностей предприятия	Зачет (вопросы 17-20)
ИУК-3.2. Умеет организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели	Тема 2. Методологические принципы и методические вопросы проведения стратегического анализа предприятия. Тема 3. Планирование стратегических изменений в деятельности организации Тема 4. Внедрение стратегических изменений	6. Углубленный конкурентный анализ: ключевые факторы успеха в отрасли. Оценка конкурентной позиции фирм с использованием КФУ 7. Ситуационный стратегический анализ: этапы, процедуры, результаты, матрица SWOT 8. Бенчмаркинг как метод стратегического анализа: виды, этапы, источники информации, партнеры 9. Стратегическое оценивание активов (ресурсов) предприятия: виды ресурсов, методы и результаты оценки 10. Стратегический анализ цепочки ценностей предприятия	Письменный контроль / эссе (темы 11-13), кейс 2-3 Зачет (вопросы 10-15)
ИУК-3.3. Владеет навыками организации и руководства работой команды, выработки командной стратегии для	Тема 3. Планирование стратегических изменений в деятельности организации Тема 4. Внедрение стратегических изменений	11. Углубленный конкурентный анализ: ключевые факторы успеха в отрасли. Оценка конкурентной	Письменный контроль / эссе (темы 11-13), кейс 3-4

достижения поставленной цели		позиции фирм с использованием КФУ 12. Ситуационный стратегический анализ: этапы, процедуры, результаты, матрица SWOT 13. Бенчмаркинг как метод стратегического анализа: виды, этапы, источники информации, партнеры 14. Стратегическое оценивание активов (ресурсов) предприятия: виды ресурсов, методы и результаты оценки 15. Стратегический анализ цепочки ценностей предприятия	Зачет (вопросы 20-41)

ПК-1 Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг

ИПК-1.1. Знать: Основы эффективных межличностных коммуникаций Этика делового общения Необходимый спектр финансовых продуктов и услуг Экономические и юридические аспекты инвестиционной деятельности Экономические и юридические аспекты страховой деятельности Основные финансовые организации и профессиональные участники банковской системы Основные организации и профессиональные участники страхового сектора Основные организации и профессиональные участники рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования	Тема 1. Общие понятия и определения стратегического планирования. Этапы формирования стратегического плана Тема 2. Методологические принципы и методические вопросы проведения стратегического анализа предприятия.	16. Углубленный конкурентный анализ: ключевые факторы успеха в отрасли. Оценка конкурентной позиции фирм с использованием КФУ 17. Ситуационный стратегический анализ: этапы, процедуры, результаты, матрица SWOT 18. Бенчмаркинг как метод стратегического анализа: виды, этапы, источники информации, партнеры 19. Стратегическое оценивание активов (ресурсов) предприятия: виды ресурсов, методы и результаты оценки 20. Стратегический анализ цепочки ценностей предприятия	Письменный контроль / эссе (темы 11-13), кейс 4 Зачет (вопросы 20-28) Тест 1-4

Общие принципы и технологии продаж Обзвон потенциальных клиентов с целью предложения финансовых продуктов и услуг Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов Порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий			
ИПК-1.2. Уметь: Осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг Предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента Собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг Выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений Рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски Осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков Учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на	Тема 2. Методологические принципы и методические вопросы проведения стратегического анализа предприятия. Тема 3. Планирование стратегических изменений в деятельности организации Тема 4. Внедрение стратегических изменений	21. Углубленный конкурентный анализ: ключевые факторы успеха в отрасли. Оценка конкурентной позиции фирм с использованием КФУ 22. Ситуационный стратегический анализ: этапы, процедуры, результаты, матрица SWOT 23. Бенчмаркинг как метод стратегического анализа: виды, этапы, источники информации, партнеры 24. Стратегическое оценивание активов (ресурсов) предприятия: виды ресурсов, методы и результаты оценки 25. Стратегический анализ цепочки ценностей предприятия	Письменный контроль / эссе (темы 11-13), кейс 4 Зачет (вопросы 10-15) Тест 1-4

решение финансовых задач клиента Планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при использовании финансовыми (инвестиционными) услугами Проверять достоверность информации об инвестиционной услуге с экономической и с юридической точек зрения Отстаивать интересы клиента в повышении качества, доступности и безопасности инвестиционных услуг			
ИПК-1.3 Владеть: Предоставление потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам Разъяснение сути финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг Предоставление достоверной информации по контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки Составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов Консультирование клиента по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и	Тема 3. Планирование стратегических изменений в деятельности организации Тема 4. Внедрение стратегических изменений	26. Углубленный конкурентный анализ: ключевые факторы успеха в отрасли. Оценка конкурентной позиции фирм с использованием КФУ 27. Ситуационный стратегический анализ: этапы, процедуры, результаты, матрица SWOT 28. Бенчмаркинг как метод стратегического анализа: виды, этапы, источники информации, партнеры 29. Стратегическое оценивание активов (ресурсов) предприятия: виды ресурсов, методы и результаты оценки 30. Стратегический анализ цепочки ценностей предприятия	Письменный контроль / эссе (темы 11-13), кейс 4 Зачет (вопросы 20-25) Тест 1-4

инвестиционным портфелем Разъяснение клиенту экономических и правовых последствий финансовых решений Определение (на основании запроса клиента) критериев отбора поставщиков финансовых услуг и подбор поставщиков в соответствии с выделенными критериями Организация продажи финансовых продуктов (банковские депозиты, паевые фонды, брокерское обслуживание, обезличенный металлический счет) в рамках персонального финансового плана Дополнительная продажа финансовых продуктов в рамках персонального финансового плана Консультирование контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности Обеспечение взаимодействия структурных подразделений организации при совместной деятельности; участие в планировании мероприятий, направленных на повышение качества финансового сервиса организации			

ПК-2. Способен разрабатывать финансовые планы для клиента и целевого инвестиционного портфеля

ИПК-2.1 Знать: Принципы формирования стоимости денег во времени Принципы дисконтирования денежного потока	Тема 1. Общие понятия и определения стратегического планирования. Этапы формирования стратегического плана Тема 2. Методологические принципы и методические вопросы проведения	31. Углубленный конкурентный анализ: ключевые факторы успеха в отрасли. Оценка конкурентной позиции фирм с использованием КФУ 32. Ситуационный стратегический	Письменный контроль / эссе (темы 11-13), кейс 4 Зачет (вопросы 20-28) Тест 1-4

Принципы начисления сложных процентов Принципы расчета приведенной и будущей стоимости Принципы расчета доходности активов Методы дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации Отечественные и международные стандарты в области финансового планирования Методика финансового анализа состояния клиента Принципы портфельного управления инвестированием Принципы подбора и распределения активов Принципы соотношения риска и доходности Понятия безрискового актива Способы управления финансовыми рисками Методы количественного и качественного анализа финансовых показателей Порядок и принципы составления финансовых планов Методики и инструментарий финансового планирования Методики инвестиционного профилирования клиентов (риск-профилирование)	стратегического анализа предприятия.	анализ: этапы, процедуры, результаты, матрица SWOT 33. Бенчмаркинг как метод стратегического анализа: виды, этапы, источники информации, партнеры 34. Стратегическое оценивание активов (ресурсов) предприятия: виды ресурсов, методы и результаты оценки 35. Стратегический анализ цепочки ценностей предприятия	
ИПК-2.2 Уметь: Проводить структурированное интервью и	Тема 2. Методологические принципы и методические вопросы проведения стратегического анализа предприятия.	36. Углубленный конкурентный анализ: ключевые факторы успеха в отрасли. Оценка конкурентной	Письменный контроль / эссе (темы 11-13), кейс 4

анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля Получать, интерпретировать и документировать результаты исследований Использовать расчетные таблицы и калькуляторы Оценивать затраты на проведение финансовых операций Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей Выявлять соответствие/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля Рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента Рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала Определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов	Тема 3. Планирование стратегических изменений в деятельности организации Тема 4. Внедрение стратегических изменений	позиции фирм с использованием КФУ 37. Ситуационный стратегический анализ: этапы, процедуры, результаты, матрица SWOT 38. Бенчмаркинг как метод стратегического анализа: виды, этапы, источники информации, партнеры 39. Стратегическое оценивание активов (ресурсов) предприятия: виды ресурсов, методы и результаты оценки 40. Стратегический анализ цепочки ценностей предприятия	Зачет (вопросы 10-15) Тест 1-4
ИПК-2.3 Владеть: Составление перечня рекомендаций по управлению инвестиционным риском Составление инвестиционного портфеля Выявление качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах	Тема 3. Планирование стратегических изменений в деятельности организации Тема 4. Внедрение стратегических изменений	41. Углубленный конкурентный анализ: ключевые факторы успеха в отрасли. Оценка конкурентной позиции фирм с использованием КФУ 42. Ситуационный стратегический анализ: этапы, процедуры, результаты, матрица SWOT 43. Бенчмаркинг как метод стратегического анализа: виды, этапы,	Письменный контроль / эссе (темы 11-13), кейс 4 Зачет (вопросы 20-25) Тест 1-4

Привлечение к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков Согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом Регулярный пересмотр качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов) Проведение расчетов величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей Расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала Анализ финансового положения клиента Выявление несоответствий текущего финансового состояния клиента его финансовым целям Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента Проведение стресс-тестов и сценарного анализа Моделирование целевого портфеля клиента Расчет параметров целевого инвестиционного портфеля Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения		источники информации, партнеры 44. Стратегическое оценивание активов (ресурсов) предприятия: виды ресурсов, методы и результаты оценки 45. Стратегический анализ цепочки ценностей предприятия	

Определение и согласование правил информирования клиента Установление критериев оценки показателей инвестиционного портфеля Пересмотр (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля Мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента Анализ изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля Составление прогноза денежного потока Оптимизация финансового плана Анализ использования заемных средств (кредитные продукты) Моделирование целевого портфеля Презентация согласованных финансовых решений клиенту Определение критериев взаимодействия с клиентом			

7.2. Перечень вопросов для подготовки к промежуточной аттестации зачету

1. Понятие стратегии в контексте экономических теорий.
2. Современные подходы к стратегическому менеджменту. Ресурсный и позиционный анализ.
3. Теоретические школы стратегического анализа.
4. «Воронка» внешней среды предприятия. Оценка неопределенности и рисков внешней среды в стратегическом управлении.
5. Анализ макросреждения. Методики проведения PEST-анализа, профиля внешней среды, ЕТОМ-анализа.
6. Современный отраслевой анализ: идентификация движущих сил отраслевого рынка.
7. Оценка силы и характера конкуренции. Модель 5 сил конкуренции М. Портера.
8. Стратегический сценарный анализ: виды сценариев, способы и методы построения.
9. Современный отраслевой анализ: определение стратегической привлекательности отрасли.
10. Углубленный конкурентный анализ: позиционирование поведения конкурентов. Стратегические группы конкурентов в отрасли.

11. Углубленный конкурентный анализ: ключевые факторы успеха в отрасли. Оценка конкурентной позиции фирм с использованием КФУ.
12. Ситуационный стратегический анализ: этапы, процедуры, результаты, матрица SWOT.
13. Бенчмаркинг как метод стратегического анализа: виды, этапы, источники информации, партнеры.
14. Стратегическое оценивание активов (ресурсов) предприятия: виды ресурсов, методы и результаты оценки.
15. Стратегический анализ цепочки ценностей предприятия.
16. Анализ ключевых компетенций и их использования.
17. Виды корпоративных стратегий развития. Принципы анализа эффективности существующей корпоративной стратегии. Критерии потенциально эффективной стратегии.
18. Виды конкурентных стратегий предприятия. Современные конкурентные стратегии «голубого океана».
19. Идентифицирование и оценка стратегических альтернатив: критерии, методы.
20. Портфельный анализ: назначение, модели (BCG, GE/McKinsey, ADL/LC PIMS).
21. Стейкхолдер-анализ в выборе стратегии. Карта стейкхолдеров.
22. Предвидение и прогнозирование – условия влияния на будущее.
23. Планирование и его место в управленческом цикле.
24. Социальное проектирование.
25. Стратегические направления, цели и задачи: искусство грамотных формулировок.
26. Сценарный анализ и его использование в стратегическом планировании.
27. Опыт разработки систем стратегических показателей: история и современность.
28. Организационное обеспечение стратегического управления.
29. Классификация стратегических показателей.
30. Кадровые вопросы стратегического планирования.
31. Проблемы номенклатуры и использования стратегических показателей.
32. Научное руководство стратегическим планированием. Особенности взаимодействия с экспертами.
33. Технология пошагового аудита стратегических показателей.
34. Общественное участие в стратегическом планировании.
35. Понятие и типология целевых программ.
36. Перспективы программно-целевого подхода к управлению.
37. Пространственный аспект стратегического планирования.
38. Предвидение и прогнозирование – условия влияния на будущее.
39. Особенности формулирования целей и задач стратегического плана.
40. Методологические основы стратегического планирования.
41. Особенности формулирования мероприятий стратегического плана.

7.3 Примерные тестовые задания для контроля (мониторинга) качества усвоения материала в т.ч. в рамках рубежного контроля знаний¹⁹

Тест 1

- 1) Частью какой дисциплины является планирование?
 - a) философии;
 - b) менеджмента;
 - c) технико-экономического анализа деятельности предприятия;
 - d) стратегического менеджмента.
- 2) На какие вопросы помогает ответить планирование?
 - a) где организация находится в настоящее время?
 - b) каковы итоги и условия их деятельности?
 - c) как, при помощи каких ресурсов могут быть достигнуты цели организации?
 - d) все ответы верны.
- 3) Какова сущность планирования как средства управления?
 - a) умение организовать работу организации;
 - b) умение поставить цель;
 - c) умение предвидеть цели организации, результаты и ресурсы, необходимые для достижения целей;

¹⁹ Рубежный контроль знаний проводится для обучающихся очной формы обучения и оценивается по шкале «зачтено/ «не зачтено»»

- d) умение регулировать и контролировать деятельность коллектива.
- 4) Что ограничивает возможность планирования в экономической организации?
 - a) неопределенной рыночной среды;
 - b) новый стиль руководства персоналом;
 - c) изменения внешней среды;
 - d) усложнение структуры деятельности бизнес-процессов.
- 5) Что означает понятие «система»?
 - a) существование совокупности элементов;
 - b) взаимосвязь между элементами;
 - c) наличие единого направления развития элементов системы;
 - d) все ответы верны.
- 6) Объектами оптимизации при стратегическом планировании деятельности организации могут быть:
 - a) Номенклатура продукции организации и емкость рынка отрасли;
 - b) уровень выполнения договорных обязательств перед покупателями и заказчиками;
 - c) цены на продукцию и объемы продаж;
 - d) величина запасов материалов и готовой продукции.

Тест 2

- 1) Объектом стратегического анализа является:
 - a) внутренняя среда организации;
 - b) ближайшее окружение организации;
 - c) дальнейшее окружение организации;
 - d) все ответы верны.
- 2) Выделите составляющие оценки состояния организации:
 - a) SWOT-анализ;
 - b) оценка конкурентной позиции организации;
 - c) ключевые факторы успеха;
 - d) политический климат.
- 3) Оценка условий конкуренции во многом опирается на инструментарий:
 - a) микроэкономического анализа;
 - b) макроэкономического анализа;
 - c) отраслевого анализа;
 - d) верны ответы 2 и 3.
- 4) Проведение отраслевого и конкурентного анализа направлено на решение следующих задач:
 - a) оценка привлекательности отрасли и рыночных сегментов в краткосрочном и долгосрочном периодах;
 - b) оценка интенсивности конкуренции в отрасли;
 - c) определение доминирующих характеристик отрасли и отдельных рыночных сегментов;
 - d) верны ответы 1 и 3.
- 5) Классический фундаментальный анализ отрасли проводится:
 - a) при формировании стратегии организации;
 - b) при формировании миссии организации;
 - c) при формировании целей организации;
 - d) нет правильных ответов.
- 6) На основе какой модели, как правило, проводится стратегический анализ конкуренции в отрасли?
 - a) модель К. Левина;
 - b) модель М. Портера;
 - c) модель Ф. Коттера;
 - d) модель Маккинзи.
- 7) Какие факторы определяют стратегическую привлекательность в отрасли?
 - a) диффузия технических знаний;
 - b) рост глобализации экономики;
 - c) возможность ужесточения или смягчения сил конкуренции;
 - d) устойчивость и надёжность спроса.

Тест 3

- 1) Одним из важнейших принципов планирования является подход к организации как к открытой системе. Из приведенных ниже формулировок выберите ту, которая в наибольшей степени правильно раскрывает сущность этого принципа: «Организация рассматривается как открытая система...
 - a) испытывающая на себе влияние внешней среды;
 - b) оказывающая влияние на изменение внешней среды;
 - c) формирующая влияние внешней среды;
 - d) испытывающая на себе влияние внешней среды, и сама оказывающая на нее влияние.
- 2) Для реализации принципа «гибкости» планирования целесообразно применять следующие методы:
 - a) разработка ситуационных (резервных) планов;
 - b) «разрывающееся» планирование;
 - c) использование только краткосрочных планов, отказ от перспективного планирования;
 - d) гибкая система скидок.
- 3) Стратегические планы характеризуются следующими целевыми признаками (направленность на ...):
 - a) создание потенциала рентабельности организации на перспективу;
 - b) наилучшее использование потенциала бизнес-процессов;
 - c) эффективное управление финансовой устойчивостью;
 - d) равномерное распределение производственных мощностей по плановым периодам.
- 4) Стратегические планы характеризуются следующими признаками (направленность на ...):
 - a) в основном на внутренние ресурсы организации;
 - b) на реализацию сильных сторон организации;
 - c) на внешние возможности для организации;
 - d) на нововведения в продукции организации.
- 5) Система планов должна удовлетворять следующим требованиям:
 - a) быть унифицированной для всех организаций независимо от их организационно-правовой формы, отраслевой принадлежности, масштабов деятельности;
 - b) создаваться для каждой организации с учетом ее специфики;
 - c) в нестабильной экономической ситуации следует ограничиться только тактическими планами;
 - d) разрабатываться на срок более 5 лет.
- 6) На каком уровне планирования используется детерминированная система?
 - a) на уровне отрасли;
 - b) на уровне предприятия;
 - c) на уровне подразделений предприятия;
 - d) на уровне народного хозяйства.
- 7) Как называется тип планирования, предпочитающий смотреть только в будущее?
 - a) реактивное;
 - b) инактивное;
 - c) индикативное;
 - d) интерактивное.
- 8) К какому типу планирования относится планирование, нацеленное только на прошлое?
 - a) инактивное;
 - b) реактивное;
 - c) преактивное;
 - d) интерактивное;
 - e) индикативное.

Тест 4

- 1) Выберите из нижеперечисленных факторов те, которые оказывают влияние на выбор стратегии организации:
 - a) состояние внешнего окружения;
 - b) уровень риска;
 - c) вид бизнеса и особенности отрасли, в которой работает организация;
 - d) фактор времени.
- 2) Выбор стратегии при ситуационном подходе базируется на учёте факторов, характеризующих:
 - a) стратегическую ситуацию организации;
 - b) положения и принципы, справедливость которых подтверждена практикой бизнеса;
 - c) различные аналитические модели;
 - d) правильных ответов нет.

- 3) Выделите из нижеперечисленных действий те, которые составляют содержание функциональной стратегии:
- a) определение путей достижения целей подразделений;
 - b) определение направлений и способов диверсификации деятельности;
 - c) объединение стратегических инициатив менеджеров на местах;
 - d) обеспечение условий для реализации корпоративной и деловой стратегий.
- 4) Стратегическая зона хозяйствования – это:
- a) объединение организаций, функционирующих и конкурирующих в одной области деятельности;
 - b) целостная система выработанных в организации и свойственных её членам моделей поведения, обычаев, нравов и ожиданий;
 - c) совокупность организаций производящих аналогичные продукты (услуги) и конкурирующих на одном рынке;
 - d) отдельный сегмент внешнего окружения, на который организация имеет или желает получить выход.
- 5) Руководители организаций при стратегической сегментации внешнего окружения должны:
- a) выделить соответствующие сегменты рынка;
 - b) уделить должное внимание зонам стратегических ресурсов;
 - c) выделить группы стратегического влияния;
 - d) все ответы верны.
- 6) Основными методами достижения преимущества по издержкам являются:
- a) контроль издержек;
 - b) преобразование цепочки затрат;
 - c) дифференциация;
 - d) диверсификация.
- 7) Выделите особенности конкурентных стратегий, применяемых на стадии зарождения жизненного цикла отрасли:
- a) стратегии ориентированы на применение превосходной технологии;
 - b) организация должна энергично инвестировать НИОКР;
 - c) стратегии представляют собой сочетание традиционно эффективных решений;
 - d) целевая ориентация стратегии - сосредоточение на новых клиентах и потребителях.
- 8) Под эффектом синергии понимается:
- a) разница между совокупным эффектом совместного использования ресурсов и суммой частных эффектов от использования тех же ресурсов по отдельности;
 - b) использование потенциала НИОКР для достижения затрат на разработку новаций;
 - c) снижение плановых калькуляций единицы продукции при увеличении объёмов выпуска продукции за счёт экономии на условно-постоянных расходах;
 - d) нет правильного ответа.

БЕЗОПАСНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИИ

Практикум

1. Кейс 1

Задание. Выявление потенциальных угроз, связанных со схемами, использующими идентичные наименования юридических лиц.

Ситуация. Одним из приемов, которым пользуются злоумышленники, является создание юрлиц-клонов, которые отличаются незначительными деталями, которые с первого взгляда можно и пропустить мимо.

Например, возможно создание компании-клона, где в наименовании между двух слов есть тире, а в оригинале нет, где все слова в названии начинаются с заглавных букв, а в оригинале – нет, где название полностью копирует оригинал, но отличается формой собственности. А проще всего – полностью копируются и название, и форма собственности, а адрес регистрации выбирается если не в том же офисном центре, то на этой же улице и в соседнем доме. Кроме того, делаются похожие сайты, созвучные доменные имена и т.д. Как правило, это делается тогда, когда необходимо получить с клиента деньги любой ценой либо необходимо продолжать деятельность компании, но при этом прежняя компания находится в стадии банкротства (или участвует в судебном разбирательстве), ликвидируется по причине подачи к ней исков и т.д.

Источники: все доступные источники информации, в том числе ОГРН или ИНН ЮЛ (ОГРНИП), наименование юридического лица, Ф.И.О. физического лица.

2.

3. Кейс 2

4. *Автосервис*

5. Автотехцентр «Магистраль» производит все виды ремонтных и профилактических работ по автомобилям японского, корейского и немецкого производства. Для обеспечения качественного оказания услуг руководство автотехцентра постоянно поддерживает достаточное количество запасных частей и принадлежностей на внутреннем складе на территории автотехцентра. Стоимость этих запчастей достаточно высока, поэтому хищения со склада могут привести к значительным убыткам для компании.

6. Директором организации был обнаружен товар, хранящийся в несанкционированном месте склада и явно предназначенный к выносу. Количество сотрудников автотехцентра, имеющих доступ на территорию склада, – 15 человек. Территория автотехцентра оборудована системой видеонаблюдения, но качество получаемого изображения и маленький срок хранения видеоархива не позволяет использовать данные системы видеонаблюдения для проведения расследования. Объект оборудован системой контроля и управления доступом по отпечаткам пальцев.

7. *Задача:*

8. 1. Описать основные этапы проведения расследования описанного случая подготовки хищения. Обосновать возможность использования в расследовании информации об отпечатках пальцев, имеющейся в СКУД.

9. 2. Описать основные этапы разработки системы предотвращения хищений для данного случая.

10.

Задачи

Задача 1. Руководитель предложил работнику оплачивать его труд «в конверте».

Оцените ситуацию, назвав причины и последствия.

Предложите тактику действий работника.

Задача 2. Вас назначили ответственным за управление риском на предприятии.

Вам необходимо разработать для совета директоров план мероприятий по управлению риском и ответить на вопросы:

- какие риски можно устранить;
- какие риски и каким образом можно ограничить;
- можно ли признать какие-либо виды риска;
- в каких видах страхования нуждается предприятие?

Задача 3. Имеются три предприятия, производственные мощности которых относятся друг к другу в соотношении 2:5:3. Арендная плата, налоги и другие выплаты составляют 1/3 прибыли у первого и второго предприятий и 25 % – у третьего.

Какое из предприятий больше всех рискует разориться?

Задача 4. Ключевым фактором во владении любым предприятием является гарантия, называемая ограниченной ответственностью: владельцы предприятия никогда не выплачивают больше средств, чем они вложили в это предприятие. Их обязательства ограничены.

Когда предприятие становится банкротом, можно ли ее владельцев заставить оплатить неоплаченные счета предприятия за счет личного имущества?

Задача 5. Дайте оценку высказыванию: «Всякую экономическую прибыль можно связать либо с какой-то неопределенностью, либо с желанием избежать неопределенности».

Задача 6. Иностранные инвестиции концентрируются в основном в быстрокупаемых проектах пищевой промышленности, торговли, сферы услуг, а в промышленном производстве их доля сравнительно мала.

Прокомментируйте, почему это происходит? И какое влияние этот момент оказывает на экономическую безопасность предприятия?

Задача 7. Основная задача управления человеческими ресурсами на предприятии – минимизация рисков, связанных с человеческим фактором, и максимизация результата от участия персонала в бизнесе.

Что должен сделать руководитель предприятия, чтобы минимизировать риски?

Задача 8. Давно известно, что хорошую прибыль могут дать полностью роботизированные заводы. Они намного дороже, но именно здесь можно заработать деньги. Многие известные

промышленные предприятия используют роботов, ликвидируя тем самым рабочие места. Таким образом, компьютеризация увеличивает безработицу.

Как вы думаете, компьютеризация затрагивает права человека в производственной сфере или нет?

Задача 9. В современном мире рост экономических преступлений на предприятиях во многом обусловлен нерешенными глобальными проблемами (нищета, болезни, демографический дисбаланс между индустриальными и развивающимися странами).

Объясните, в чем связь указанных социальных явлений.

Задача 10. «Систему свободного предпринимательства можно сравнить с гигантским компьютером, способным решать свои собственные проблемы автоматически. Но каждый, кто имел дело с большими компьютерами, знает, что иногда они дают сбой и не могут действовать без присмотра» (В. Леонтьев).

Используя свои знания, охарактеризуйте экономические проблемы, которые экономическая система способна решать самостоятельно, и экономические проблемы, которые требуют вмешательства государства.

Ситуационные задания

Ситуация 1

Один из сотрудников бизнес-процессов был случайно замечен на чужом объекте. После проверки службой безопасности оказалось, что сотрудник не только работает ещё и на компанию конкурента, но и берёт деньги с клиентов за свои услуги. После выговора с занесением в трудовую книжку сотрудника заставили отработать положенные две недели, после чего он был уволен.

Задачи

1. Назовите причины такого поведения сотрудника, охарактеризуйте работу коллектива.
2. Дайте оценку действиям руководства компании.
3. Предложите вариант развития ситуации.

Ситуация 2

Сотрудник отдела продаж уже месяц не может освоить систему CRM. Система сложна, и он требует проведение специализированного тренинга в компании-производителе. Другие сотрудники также ознакомились с предложением по тренингу и с ценами на его проведение. Руководство рассматривает возможность заказа тренинга на всю команду сотрудников. Сотрудники замечают, что проведение тренинга для всей команды одновременно приведёт к остановке работ по отделу. Сотрудники предлагают провести тренинг для двух групп, что значительно удорожит его. Пока руководство думает о целесообразности, сотрудники продолжают работать с обычными записными книжками в мобильных телефонах.

Задачи

1. Назовите причины такого поведения сотрудника(ов), охарактеризуйте работу коллектива.
2. Дайте оценку действиям руководства компании.
3. Предложите вариант развития ситуации.

Ситуация 3

Клиент ВЭД-компании X – крупная компания Y на рынке оборудования с большим объёмом ввозимого оборудования и материалов. Эта компания, с которой вот уже два месяца ведутся переговоры об оказании услуг, внезапно отказывается от сотрудничества. Аргумент клиента: «Мы не можем в данный момент подписать договор об обслуживании, в связи с экономической нецелесообразностью условий по договору». Предложенные уступки руководством компании X не убеждают компанию Y в целесообразности сотрудничества. Менеджер по работе с клиентом компании X не комментирует ситуацию и предлагает сконцентрироваться на других представителях данного рынка. Руководство компании X недовольно потерей такого крупного потенциального клиента, но, поскольку «нужно жить дальше», переключается на работу с другими представителями данного сегмента рынка.

Задачи

1. Назовите причины такого поведения менеджера по работе с компанией Y, охарактеризуйте работу коллектива.
2. Дайте оценку действиям руководства компании.
3. Предложите вариант развития ситуации.

РАЗДЕЛ 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Наряду с чтением лекций и проведением семинарских занятий неотъемлемым элементом учебного процесса является *самостоятельная работа*. При самостоятельной работе достигается конкретное усвоение учебного материала, развиваются теоретические способности, важные для успешной подготовки и защиты выпускной работы обучающегося. Формы самостоятельной работы могут быть разнообразными. Самостоятельная работа обучающихся включает: изучение законов Российской Федерации, оценку, обсуждение и рецензирование публикуемых статей; ответы на контрольные вопросы; решение задач; самотестирование, написание эссе.

Выполнение всех видов самостоятельной работы увязывается с изучением конкретных тем.

Таблица 6.1

Самостоятельная работа

Наименование разделов/тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
Тема 1. Правовые основы обеспечения экономической безопасности.	1. Анализ основных законодательных актов РФ, обеспечивающих экономическую безопасность государства. 2. Анализ основных законодательных актов РФ, обеспечивающих экономическую Безопасность организации. 3. Анализ основных законодательных актов РФ, обеспечивающих экономическую безопасность личности.
Тема 2. Система экономической безопасности бизнес-процессов.	11. Финансовая составляющая экономической безопасности предприятия. 12. Информационная составляющая экономической безопасности предприятия. 13. Интеллектуальная и кадровая составляющая экономической безопасности предприятия. 14. Техничко-технологическая составляющая экономической безопасности предприятия. 15. Политико-правовая составляющая экономической безопасности предприятия. 16. Экологическая составляющая экономической безопасности предприятия. 17. Силовая составляющая экономической безопасности предприятия.
Тема 3. Основные угрозы экономической безопасности бизнес-процессов.	1. Критерии и показатели экономической безопасности. 2. Способы обнаружения и предотвращения опасностей и угроз бизнеса.
Тема 4. Конфиденциальная информация. Формы и способы ее защиты. Компьютерная безопасность.	1. Как получить необходимую конфиденциальную информацию? 2. Ваши действия по защите Вашей конфиденциальной информации от несанкционированного доступа.
Тема 5. Служба безопасности бизнес-процессов.	1. Структура службы безопасности и основные функции ее подразделений. 2. Основные проблемы в деятельности служб безопасности и способы их решения.
Тема 6. Хозяйственные риски и их основные виды.	1. Прибыльность и рискованность предпринимательской деятельности. 2. Примеры различных хозяйственных рисков для конкретных видов деятельности.

6.1. Перечень тем эссе

1. Понятия «опасность» и «безопасность»: историко-правовой аспект, определение, содержание и структура.
2. Международная (глобальная и региональная) безопасность и системы ее обеспечения.

3. Основные элементы концепции национальной безопасности России.
4. Государственные органы управления и правовое обеспечение национальной безопасности России.
5. Понятие «экономическая безопасность»: ее определение, категории и содержание
6. Роль и место экономической безопасности в системе национальной безопасности.
7. Основные положения Концепции и Государственной стратегии экономической безопасности России.
8. Объекты и предмет экономической безопасности. Методы ее обеспечения.
9. Экономические интересы и приоритеты России.
10. Угрозы экономической безопасности России.
11. Критерии и индикаторы (показатели, параметры) экономической безопасности страны.
12. Классификация показателей экономической безопасности.
13. Определение и содержание наиболее важных показателей экономической безопасности.
14. Методы оценки и механизм обеспечения экономической безопасности страны.
15. Пороговые значения некоторых основных показателей экономической безопасности.
16. Основные задачи и меры по обеспечению экономической безопасности России.
17. Основные положения концепции экономической безопасности региона и ее содержание.
18. Объекты экономической безопасности региона и задачи региональной экономической политики.
19. Основные виды угроз экономическим интересам региона.
20. Критерии, показатели и методы оценки экономической безопасности регионов. Особенности и отличия регионов.
21. Оценка региональных кризисных ситуаций и ранжирование территорий методами распознавания образов.
22. Сценарии и основные мероприятия по обеспечению экономической безопасности региона, проводимые органами управления на государственном и региональном уровнях.
23. Основные положения концепции экономической безопасности предприятия.
24. Факторы и источники угроз экономической безопасности предприятия. Цели экономической безопасности предприятия.
25. Критерии и показатели экономической безопасности предприятия.
26. Анализ уровня экономической безопасности предприятия. Качественные и количественные показатели
27. Основные направления обеспечения экономической безопасности предприятия.
28. Политико-правовая составляющая экономической безопасности предприятия.
29. Объекты, субъекты и предмет экономической безопасности личности.
30. Основные задачи и меры по обеспечению экономической безопасности личности в России.
31. Обеспечение трудовой безопасности.
32. Экономическая безопасность личности в области образования и информационного обеспечения.
33. Проблема экологической опасности и стратегия устойчивого развития.
34. Политики демографической и продовольственной безопасности.
35. Уровень жизни как показатель безопасности личности и общества.
36. Инвестиции и инновации в системе факторов обеспечения экономической безопасности России.
37. Финансовая безопасность и ее основные инструменты.
38. Бегство капитала: сущность, масштабы и меры противодействия.
39. Пороговые значения экономической безопасности России во внешнеэкономической сфере.
40. Экономическая безопасность России и оффшорный бизнес.
41. Функции таможенных органов по обеспечению экономической безопасности.
42. Организация борьбы с таможенными преступлениями.
43. Национальные интересы как основа формирования концепции национальной безопасности.
44. Влияние внутреннего и внешнего долга на экономическую безопасность.
45. Опыт зарубежных стран по обеспечению национальной и экономической безопасности государства.

РАЗДЕЛ 7. ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ (ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

В процессе освоения дисциплины «Безопасность организации» для оценки сформированных требуемых компетенций используются оценочные материалы (фонды оценочных средств), представленные в таблице 7.1.

Таблица 7.1

7.1 Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы в соотношении с оценочными средствами

Планируемые результаты, характеризующие этапы формирования компетенции	Содержание учебного материала	Примеры контрольных вопросов и заданий для оценки знаний, умений, владений	Методы/ средства контроля
<i>УК-4. Способностью применять современные коммуникативные технологии, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия</i>			
ИУК-4.1. Знает правила применения современных коммуникативных технологий, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия	Тема 1. Правовые основы обеспечения экономической безопасности. Тема 2. Система экономической безопасности бизнес-процессов. Тема 3. Основные угрозы экономической безопасности бизнес-процессов. Тема 4. Конфиденциальная информация. Формы и способы ее защиты. Компьютерная безопасность. Тема 5. Служба безопасности бизнес-процессов. Тема 6. Хозяйственные риски и их основные виды.	1. Что является объектами, субъектами и предметом экономической безопасности? 2. Что включает в себя стратегия экономической безопасности? 3. В чем заключаются экономические интересы России? 4. Какие государственные органы призваны заниматься управлением и обеспечением национальной безопасности России? 5. Что такое критерий экономической безопасности? 6. Что включает в себя критериальная оценка безопасности? 7. Назовите основные положения Концепции и Государственной стратегии экономической безопасности России. 8. Признаки предпринимательства, определяющие его уязвимость. 9. В чем проявляется безопасность предпринимательства, ее сущность? 10.	Письменный контроль / эссе (темы 1-20), Задачи 1-10 Устный контроль / опрос на сем. занятия (темы 1-6), Тестирование /тестовые задания № 1-10, экзамен (вопросы 1-10); ситуационные задачи 2,3
ИУК-4.2. Умеет применять современные коммуникативные технологии, в том числе на иностранном(ых) языке(ах),	Тема 1. Правовые основы обеспечения экономической безопасности.	1. Назовите взаимосвязи и различия между «устойчивостью», «развитием» и	Письменный контроль / эссе (темы 21-32), Задачи 1-10 Устный

Планируемые результаты, характеризующие этапы формирования компетенции	Содержание учебного материала	Примеры контрольных вопросов и заданий для оценки знаний, умений, владений	Методы/средства контроля
для академического и профессионального взаимодействия	Тема 2. Система экономической безопасности бизнес-процессов. Тема 3. Основные угрозы экономической безопасности бизнес-процессов. Тема 4. Конфиденциальная информация. Формы и способы ее защиты. Компьютерная безопасность. Тема 5. Служба безопасности бизнес-процессов. Тема 6. Хозяйственные риски и их основные виды.	«расширенным воспроизводством». 2. Перечислите угрозы, обусловившие необходимость обеспечения финансовой безопасности. 3. Перечислите угрозы, обусловившие необходимость обеспечения финансовой безопасности. 4. Чем определяется уровень и качество жизни населения: понятие и его основные показатели? 5. Что такое техническая независимость предприятия? 6. Какими показателями она определяется?	контроль / опрос на сем. занятии (темы 1-6), Тестирование /тестовые задания №11-20, экзамен (вопросы 11-35); ситуационные задачи 1,2
ИУК-4.3. Владеет навыками применения современных коммуникативных технологий, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия	Тема 1. Правовые основы обеспечения экономической безопасности. Тема 2. Система экономической безопасности бизнес-процессов. Тема 3. Основные угрозы экономической безопасности бизнес-процессов. Тема 4. Конфиденциальная информация. Формы и способы ее защиты. Компьютерная безопасность. Тема 5. Служба безопасности бизнес-процессов. Тема 6. Хозяйственные риски и их основные виды.	1. Какие выдвигают требования для реализации государственной стратегии экономической безопасности? 2. Как осуществляют мониторинг за динамикой показателей экономической безопасности? 3. Приведите классификацию угроз экономической безопасности. 4. В чем сущность понятий «защита», «безопасность»? 5. Дайте характеристику экономической безопасности. 6. Структура бюджет программы экономической безопасности бизнес-процессов.	Письменный контроль / эссе (темы 33-45), Задачи 1-10 Устный контроль / опрос на сем. занятии (темы 1-6), Тестирование /тестовые задания №1-10, экзамен (вопросы 30-45) Кейс 1,2;
ПК-2. Способен разрабатывать финансовые планы для клиента и целевого инвестиционного портфеля			
ИПК-2.1 Знать:	Тема 1. Правовые основы обеспечения	11. Что является объектами, субъектами и предметом	Письменный контроль / эссе (темы 1-20),

Планируемые результаты, характеризующие этапы формирования компетенции	Содержание учебного материала	Примеры контрольных вопросов и заданий для оценки знаний, умений, владений	Методы/средства контроля
Принципы формирования стоимости денег во времени Принципы дисконтирования денежного потока Принципы начисления сложных процентов Принципы расчета приведенной и будущей стоимости Принципы расчета доходности активов Методы дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации Отечественные и международные стандарты в области финансового планирования Методика финансового анализа состояния клиента Принципы портфельного управления инвестированием Принципы подбора и распределения активов Принципы соотношения риска и доходности Понятия безрискового актива Способы управления финансовыми рисками Методы количественного и качественного анализа финансовых показателей Порядок и принципы составления финансовых планов Методики и инструментарий финансового планирования Методики инвестиционного профилирования клиентов (риск-профилирование)	экономической безопасности. Тема 2. Система экономической безопасности бизнес-процессов. Тема 3. Основные угрозы экономической безопасности бизнес-процессов. Тема 4. Конфиденциальная информация. Формы и способы ее защиты. Компьютерная безопасность. Тема 5. Служба безопасности бизнес-процессов. Тема 6. Хозяйственные риски и их основные виды.	экономической безопасности? 12. Что включает в себя стратегия экономической безопасности? 13. В чем заключаются экономические интересы России? 14. Какие государственные органы призваны заниматься управлением и обеспечением национальной безопасности России? 15. Что такое критерий экономической безопасности? 16. Что включает в себя критериальная оценка безопасности? 17. Назовите основные положения Концепции и Государственной стратегии экономической безопасности России. 18. Признаки предпринимательства, определяющие его уязвимость. 19. В чем проявляется безопасность предпринимательства, ее сущность? 20. Функции предпринимательства и его безопасность. 21. Криминальная конкуренция, ее важнейшие признаки. 22. Почему коррупция является составляющей теневой экономики? 23. Приведите критерии и индикаторы экономической безопасности страны. 24. Какие на микроуровне существуют основные виды внешних угроз предпринимательству? 25. Назовите основные виды внутренних угроз предпринимательству? 26. Что такое «экономическая	Устный контроль / опрос на сем. занятии (темы 1-6), Тестирование /тестовые задания № 1-10, экзамен (вопросы 1-10); ситуационные задачи 2,3 Ситуация 1

Планируемые результаты, характеризующие этапы формирования компетенции	Содержание учебного материала	Примеры контрольных вопросов и заданий для оценки знаний, умений, владений	Методы/ средства контроля
		обособленность» и «хозяйственная самостоятельность» предприятия?	
ИПК-2.2 Уметь: Проводить структурированное интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля Получать, интерпретировать и документировать результаты исследований Использовать расчетные таблицы и калькуляторы Оценивать затраты на проведение финансовых операций Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей Выявлять соответствие/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля Рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента Рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала Определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов	Тема 1. Правовые основы обеспечения экономической безопасности. Тема 2. Система экономической безопасности бизнес-процессов. Тема 3. Основные угрозы экономической безопасности бизнес-процессов. Тема 4. Конфиденциальная информация. Формы и способы ее защиты. Компьютерная безопасность. Тема 5. Служба безопасности бизнес-процессов. Тема 6. Хозяйственные риски и их основные виды.	7. Назовите взаимосвязи и различия между «устойчивостью», «развитием» и «расширенным воспроизводством». 8. Что бывает с макроэкономическими показателями при низком и чрезмерном платежеспособном спросе? 9. Как оптимизировать платежеспособный спрос? 10. Как можно стабилизировать цены? 11. Перечислите угрозы, обусловившие необходимость обеспечения финансовой безопасности. 12. Назовите критерии и индикаторы экономической безопасности страны, региона. 13. Дайте классификацию показателей безопасности. 14. Приведите характеристики групп показателей безопасности и их состав. 15. Раскройте пороговые значения основных показателей безопасности страны, региона. 16. Перечислите задачи, решаемые системой обеспечения экономической безопасности бизнес-процессов. 17. Назовите два подхода к пониманию сущности экономической безопасности. 18. Раскройте систему экономической безопасности, в чем функциональный вариант ее трактовки?	Письменный контроль / эссе (темы 21-32), Устный контроль / опрос на сем. занятии (темы 1-6), Тестирование /тестовые задания №11-20, экзамен (вопросы 11-35); ситуационные задачи 1,2 Ситуация 2

Планируемые результаты, характеризующие этапы формирования компетенции	Содержание учебного материала	Примеры контрольных вопросов и заданий для оценки знаний, умений, владений	Методы/ средства контроля
		19. Перечислите угрозы, обусловившие необходимость обеспечения финансовой безопасности. 20. Чем определяется уровень и качество жизни населения: понятие и его основные показатели? 21. Что такое техническая независимость предприятия? 22. Какими показателями она определяется?	
ИПК-2.3 Владеть: Составление перечня рекомендаций по управлению инвестиционным риском Составление инвестиционного портфеля Выявление качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах Привлечение к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков Согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом Регулярный пересмотр качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов) Проведение расчетов величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей Расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала	Тема 1. Правовые основы обеспечения экономической безопасности. Тема 2. Система экономической безопасности бизнес-процессов. Тема 3. Основные угрозы экономической безопасности бизнес-процессов. Тема 4. Конфиденциальная информация. Формы и способы ее защиты. Компьютерная безопасность. Тема 5. Служба безопасности бизнес-процессов. Тема 6. Хозяйственные риски и их основные виды.	7. Как выглядит макроэкономическая ситуация в современной России? Назовите основные подходы к определению предприятий, которым необходима государственная поддержка в целях обеспечения экономической безопасности. 8. Какие выдвигают требования для реализации государственной стратегии экономической безопасности? 9. Как осуществляют мониторинг за динамикой показателей экономической безопасности? 10. Приведите классификацию угроз экономической безопасности. 11. В чем сущность понятий «защита», «безопасность»? 12. Дайте характеристику экономической безопасности. 13. Структура бюджет программы экономической безопасности бизнес-процессов. 14. В чем проявляется нормативное обеспечение экономической безопасности бизнес-процессов?	Письменный контроль / эссе (темы 33-45), Устный контроль / опрос на сем. занятии (темы 1-6), Тестирование / тестовые задания №1-30, экзамен (вопросы 30-45) Кейс 1,2; Ситуация 3

Планируемые результаты, характеризующие этапы формирования компетенции	Содержание учебного материала	Примеры контрольных вопросов и заданий для оценки знаний, умений, владений	Методы/ средства контроля
Анализ финансового положения клиента Выявление несоответствий текущего финансового состояния клиента его финансовым целям Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента Проведение стресс-тестов и сценарного анализа Моделирование целевого портфеля клиента Расчет параметров целевого инвестиционного портфеля Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения Определение и согласование правил информирования клиента Установление критериев оценки показателей инвестиционного портфеля Пересмотр (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля Мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента Анализ изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля Составление прогноза денежного потока Оптимизация финансового плана Анализ использования заемных средств (кредитные продукты) Моделирование целевого портфеля Презентация согласованных финансовых решений клиенту		15. В чем проявляется реакция общества и государства на экономические кризисы? 16. Как происходило зарождение и развитие взглядов на экономическую безопасность как социальное явление, существующих в нашей стране и за рубежом? 17. Какие можно привести проблемы понимания экономической безопасности как научной категории?	

Планируемые результаты, характеризующие этапы формирования компетенции	Содержание учебного материала	Примеры контрольных вопросов и заданий для оценки знаний, умений, владений	Методы/средства контроля
Определение критериев взаимодействия с клиентом			

7.2 Вопросы для подготовки экзамену

Для контроля усвоения дисциплины «Безопасность организации» в соответствии с утвержденным учебным планом проводится промежуточная аттестация в форме экзамена.

1. Методические основы экономической безопасности бизнес-процессов.
2. Теория безопасности – методологическая база для анализа предпринимательской деятельности.
3. Система экономической безопасности бизнес-процессов: сущность и составные элементы.
4. Источники опасностей и основные угрозы экономической безопасности бизнес-процессов.
5. Анализ уровня безопасности предприятия.
6. Критерии, качественные и количественные показатели экономической безопасности бизнеса.
7. Методы анализа уровня экономической безопасности бизнес-процессов.
8. Основные направления обеспечения защищенности и предотвращения угроз экономической безопасности хозяйствующих субъектов.
9. Основные стратегические направления обеспечения экономической безопасности бизнес-процессов.
10. Конфиденциальная информация бизнес-процессов, источники ее утечки и пути недопущения ее разглашения.
11. Антикризисное управление как основа риска менеджмента.
12. Обеспечение экономико-криминологической безопасности предпринимательской деятельности.
13. Правовые основы экономической безопасности бизнес-процессов.
14. Финансовая безопасность предпринимательства.
15. Методика диагностики угроз экономической безопасности бизнес-процессов.
16. Информационная безопасность бизнеса.
17. Силловые методы обеспечения безопасности предпринимательства.
18. Промышленный шпионаж и бизнес.
19. Недобросовестная конкуренция: сущность, основные формы и влияние на безопасность предпринимательской деятельности.
20. Преступность как угроза безопасности бизнеса.
21. Коммерческая разведка на службе бизнес-процессов.
22. Методы борьбы с промышленным шпионажем.
23. Служба безопасности бизнес-процессов.
24. Коммерческая тайна: сущность, составные элементы способы защиты.
25. Внешнеэкономический аспект экономической безопасности бизнес-процессов.
26. Экономическая безопасность личности.
27. Теневая экономика и ее влияние на экономическую безопасность страны, региона, бизнес-процессов.
28. Налоговая составляющая экономической безопасности.
29. Анализ коммерческого риска.
30. Интеллектуальная и кадровая составляющая безопасности бизнес-процессов.
31. Политико-правовая составляющая безопасности предпринимательства.
32. Экологическая Безопасность организации.
33. Методика оценки эффективности деятельности предприятия и разработка мер по предотвращению ущерба.
34. Частный функциональный критерий экономической безопасности бизнес-процессов.
35. Методы оценки уровня экономической безопасности.
36. Методы управления хозяйственным риском.
37. Методы уклонения от риска.
38. Методы локализации риска.
39. Методы компенсации риска.

40. Основные направления обеспечения экономической безопасности хозяйствующих субъектов.
41. Предпринимательские риски и управление ими.
42. Экономическая сущность и содержание хозяйственного риска.
43. Влияние изменений спроса и предложения на уровень коммерческого риска.
44. Выбор товарного ассортимента в условиях риска.
45. Анализ риска для инвестиционных программ.

7.3 Примерные тестовые задания для контроля качества усвоения материала

1. Какая модель службы обеспечения экономической безопасности предпринимательства наиболее эффективна?

- а) ориентированная на минимизацию негативных последствий реализованных угроз;
- б) ориентированная на предотвращение возникновения угроз безопасности;
- в) сочетающая оба варианта одновременно.

2. Для создания собственной службы безопасности фирма должна представить в органы внутренних дел по месту своего нахождения документы:

- а) заявление о согласовании Устава службы безопасности, устав службы безопасности;
- б) лицензии руководителя и персонала службы безопасности на право осуществления охранно-сыскной деятельности, сведения о характере и направлениях деятельности службы безопасности, составе и предполагаемой численности персонала, наличии специальных, технических и иных средств, потребности в оружии;
- в) все вышеперечисленное.

3. Какие виды деятельности может осуществлять служба безопасности предприятия?

- а) сбор сведений по гражданским делам на договорной основе с участниками процесса, изучение рынка, сбор информации для деловых переговоров, выявление некредитоспособных или ненадежных деловых партнеров, установление обстоятельств неправомерного использования в предпринимательской деятельности фирменных знаков и наименований, недобросовестной конкуренции, а также разглашения сведений, составляющих коммерческую тайну;
- б) поиск утраченного гражданами или предприятиями, учреждениями, организациями имущества, сбор сведений по уголовным делам на договорной основе с участниками процесса, защита жизни и здоровья граждан, охрана имущества собственников, в том числе при его транспортировке;
- в) верны оба варианта.

4. Задачи, решаемые системой обеспечения экономической безопасности предпринимательства:

- а) прогнозирование возможных угроз экономической безопасности, организация деятельности по предупреждению возможных угроз (превентивные меры);
- б) выявление, анализ и оценка возникших реальных угроз экономической безопасности, принятие решений и организация деятельности по реагированию на возникшие угрозы;
- в) справедливы оба варианта.

5. Действия лиц, направленные на незаконное получение коммерческой информации, находящейся под защитой:

- а) недобросовестная конкуренция;
- б) маркетинговая деятельность;
- в) коммерческий шпионаж.

6. К коммерческой тайне могут относиться:

- а) учредительные документы, документы о платежеспособности, документы об уплате налогов;
- б) сведения о численности работников, о нарушении антимонопольного законодательства, о реализации продукции, причинившей вред здоровью населения;
- в) сведения о деловых переговорах, содержание «ноу-хау», планы инвестиционной деятельности, рыночная стратегия.

7. Где предприниматель может получить информацию о контрагентах для защиты от возможных преступлений?

- а) в регистрационных и лицензионных палатах, правоохранительных органах;
- б) в комитете по статистике, обществе по защите прав потребителей, налоговой инспекции;
- в) верны оба варианта.

8. Будет ли привлечен к уголовной ответственности руководитель ликвидируемой предпринимательской бизнес-процессов-банкрота за неправомерные действия, если в первую очередь он удовлетворил требования кредиторов, обеспеченные залогом имущества этой бизнес-процессов:

а) нет, не будет, так как при ликвидации юридического лица именно в первую очередь удовлетворяются требования кредиторов, обеспеченные залогом имущества ликвидируемого юридического лица;

б) будет, так как эти требования вообще не подлежат удовлетворению;

в) будет, так как эти требования подлежат удовлетворению после удовлетворения требований граждан, перед которыми ликвидируемое юридическое лицо отвечает за причинение вреда жизни или здоровью, путем капитализации соответствующих повременных платежей, расчетов по выходным пособиям лицам, работающим по трудовому договору, в том числе по контракту, а также выплаты по авторским договорам

9. Взыскания причиненных в результате недобросовестной конкуренции убытков предприниматель может добиться:

а) только в Государственном комитете РФ по антимонопольной политике;

б) только в судебных органах;

в) верны оба варианта.

10. В случае нарушения договорных обязательств предпринимателем ответственность за это может быть в форме:

а) только взыскания неустойки;

б) только возмещения убытков;

в) верны оба варианта.

11. Какие сведения для минимизации угроз экономической безопасности необходимо узнать о партнере в предполагаемой сделке в первую очередь?

а) организационно-правовая форма партнера, предусмотренная учредительными документами, подтверждение сведений о государственной регистрации партнера, разрешение подобной деятельности в уставе партнера, наличии лицензии на осуществление данного вида деятельности;

б) анализ бухгалтерского баланса на последнюю отчетную дату;

в) контролируемая доля рынка, количество работающих, структура бизнес-процессов, степень самостоятельности бизнес-процессов, наличие филиалов, территориальный охват деятельности.

12. Ущерб, наносимый в результате реализации угроз, может быть:

а) прямым;

б) упущенной выгодой;

в) всем вышеперечисленным.

13. Угрозы безопасности бизнес-процессов могут быть со стороны:

а) криминальных структур и недобросовестных конкурентов;

б) контрагентов и собственных работников;

в) всех вышеперечисленных субъектов.

14. Резкое ухудшение всех финансово-экономических показателей деятельности субъекта предпринимательства, вызывающее немедленное прекращение его деятельности либо наносящее такой непоправимый вред, который приведет к этим же последствиям позднее, – это угрозы:

а) с высокой тяжестью последствий;

б) со средней тяжестью последствий;

в) с низкой степенью тяжести последствий.

15. К важнейшим экономическим причинам налоговой преступности относятся:

а) ухудшение финансового положения бизнеса и населения;

б) чрезмерный уровень налоговой нагрузки;

в) ограниченность легальных возможностей поддержания конкурентоспособности бизнеса;

г) а–в верно;

д) а–в неверно.

16. Экономическая безопасность предприятия – это состояние, при котором:

а) обеспечивается взаимовыгодное сотрудничество стран в решении глобальных проблем;

б) экономика функционирует в режиме расширенного воспроизводства;

- в) обеспечивается эффективное использование ресурсов;
 - г) обеспечивается правовая и экономическая защита интересов граждан;
 - д) нет верного ответа.
- 7. Экономическая безопасность личности – это состояние, при котором:**
- а) обеспечивается взаимовыгодное сотрудничество стран в решении глобальных проблем;
 - б) экономика функционирует в режиме расширенного воспроизводства;
 - в) обеспечивается эффективное использование ресурсов;
 - г) обеспечивается правовая и экономическая защита интересов граждан;
 - д) нет верного ответа.

18. Составляющими экономической безопасности являются:

- а) международная и национальная;
- б) внутренняя и внешняя;
- в) национальная и региональная;
- г) угрозы и риски;
- д) нет верного ответа.

19. Объектами экономической безопасности выступают:

- а) государства и его институты;
- б) явления и процессы, воздействующие на экономику;
- в) макроэкономические показатели;
- г) критерии экономической безопасности;
- д) экономическая система и ее составляющие.

20. Субъектами экономической безопасности выступают:

- а) государства и его институты;
- б) явления и процессы, воздействующие на экономику;
- в) макроэкономические показатели;
- г) критерии экономической безопасности;
- д) все ответы верны.

21. Риски – это:

- а) не поддающиеся обоснованному прогнозированию угрозы экономической безопасности предприятия;
- б) внешние факторы, угрожающие функционированию предприятия (организации);
- в) внутренние факторы, угрожающие функционированию предприятия (организации);
- г) все ответы неверны.

22. К внутренним угрозам экономической безопасности предприятия не относятся:

- а) платежная недисциплинированность покупателей;
- б) массовое выбытие устаревших элементов основного капитала, их невосполнение;
- в) отставание техники и технологий;
- г) высокие издержки производства.

23. Внешнюю угрозу ЭБП «снижение цен» можно рассматривать как внутреннюю угрозу:

- а) высоких издержек производства;
- б) потери конкурентоспособности;
- в) массового выбытия основного капитала;
- г) верны ответы а) и б).

24. С позиции экономической безопасности предприятия угрозой, исходящей от фондового рынка, является:

- а) страхование рисков;
- б) снижение капитализации корпорации;
- в) снижение ставки рефинансирования;
- г) рост доходности акций.

25. Потерю предприятием своей ниши на рынке товара может вызвать:

- а) агрессивная политика конкурентов;
- б) изменение финансовой ситуации в стране;
- в) снижение рентабельности предприятия;
- г) технические и технологические сдвиги, вызывающие изменение спроса на отдельные виды товаров.

26. Инструментарий системы безопасности бизнес-процессов:

- а) комплекс наблюдений и исследований;
- б) составная часть построения системы безопасности объекта;

в) признак, на основании которого производится оценка;

г) цифровой показатель.

27. Система показателей экономической безопасности бизнес-процессов охватывает:

а) все направления экономического развития и становления;

б) состав количественных производственных показателей бизнес-процессов;

в) только качественные показатели бизнес-процессов;

г) темпы роста промышленного производства.

28. В задачи службы безопасности на предприятии (СБП) не может быть включено:

а) распознавание угроз его безопасности;

б) предотвращение возможного ущерба от криминальной конкуренции;

в) проведение различного рода криминальных «разборок» в целях возвращения долгов, выплаты задерживаемого кредита, получения предоплаты по сделкам;

г) минимизация последствий от конкретных фактов криминальной конкуренции.

29. Организаторские функции СБП включают в себя:

а) совершенствование организационной структуры предприятия с учетом требований его безопасности;

б) физическую охрану руководства и сотрудников;

в) осуществление пропускного режима;

г) координацию и взаимодействие с другими частными СБ.

30. К какому виду опасности относятся опасности на транспорте, в строительстве, сельском хозяйстве и т.д.?

а) характер адресной направленности;

б) уровень, размах и масштабы возможных негативных последствий;

в) отрасли экономики.

УПРАВЛЕНИЕ СТОИМОСТЬЮ БИЗНЕСА

Практикум

Кейс 1. Определение стоимости предприятия (бизнеса) с помощью доходного подхода

Тема «Доходный подход в оценке бизнеса и управлении стоимостью фирмы».

Решение кейса проводится в 5 этапов:

1) знакомство с ситуацией, ее особенностями, основной проблемой / основными проблемами, их выделение;

2) выделение факторов и персоналий, которые могут реально воздействовать;

3) предложение концепций или тем для «мозгового штурма»;

4) анализ последствий принятия того или иного решения;

5) решение кейса – предложение одного или нескольких вариантов (последовательности действий), указание на возможное возникновение проблем, механизмы их предотвращения и решения.

Ознакомление с текстом кейса и последующий анализ кейса чаще всего осуществляются за несколько дней до его обсуждения и реализуются как самостоятельная работа.

Общая схема работы с кейсом на данном этапе может быть представлена следующим образом. В первую очередь следует выявить ключевые проблемы кейса и понять, какие именно из представленных данных важны для решения; войти в ситуационный контекст кейса, определить, кто его главные действующие лица, отобрать факты и понятия, необходимые для анализа, понять, какие трудности могут возникнуть при решении задачи. Следующим этапом является выбор метода исследования. Обсуждение небольших кейсов может вкрапываться в учебный процесс, и магистранты могут знакомиться с ними непосредственно на занятиях. Принципиально важным в этом случае является то, чтобы часть теоретического курса, на которой базируется кейс, была прочитана и проработана магистрантами. Максимальная польза из работы над кейсами будет извлечена в том случае, если магистранты при предварительном знакомстве с ними будут придерживаться систематического подхода к их анализу, основные шаги которого представлены ниже.

1. Выпишите из соответствующих разделов учебной дисциплины ключевые идеи, для того, чтобы освежить в памяти теоретические концепции и подходы, которые вам предстоит использовать при анализе кейса.

2. Бегло прочтите кейс, чтобы составить о нем общее представление.

3. Внимательно прочтите вопросы к кейсу и убедитесь в том, что вы хорошо поняли, что вас

просят сделать.

4. Вновь прочтите текст кейса, внимательно фиксируя все факторы или проблемы, имеющие отношение к поставленным вопросам.

5. Прикиньте, какие идеи и концепции соотносятся с проблемами, которые вам предлагается рассмотреть при работе с кейсом.

Вопросы к теме

1. Сущность доходного подхода.
2. Основные этапы оценки предприятия методом дисконтирования денежных потоков.
3. Модель денежного потока для собственного капитала.
4. Модель денежного потока для всего инвестированного капитала (бездолгового денежного потока).
5. Основные принципы формирования денежного потока в прогнозный период.
6. Определение валового дохода в постпрогнозный период. Модель Гордона.

Вопросы и задание для контроля

1. Сущность метода капитализации дохода.
2. Определение ставки дисконтирования для денежного потока (для собственного капитала).
3. Основные методы определения ставки дисконтирования для бездолгового денежного потока.
4. Порядок расчета потребности собственных оборотных средств под прирост объемов валовой выручки.

Задание. Определение реверсии (стоимости) бизнеса в постпрогнозный период. Необходимо определить стоимость предприятия в целом и стоимость его собственного капитала с помощью доходного подхода. Известно, что валовая выручка ОАО в 2012 г. составила 350 млн руб. (без учета амортизации). Балансовая прибыль до уплаты процентов и налогов составила 80 млн руб. Амортизационные отчисления составили 5 млн руб., долгосрочная задолженность достигла 50 млн руб. (процентная ставка – 14% до налогов), число акций в обращении – 2,5 млн руб., средняя котировка – 25 руб. за акцию. Коэффициент бета равен 1,15, рыночная премия – 10%, ставка дохода по государственным ценным бумагам – 6,5%.

Ожидается, что компания в связи со снижением социально-экономического уровня в регионе снизит свою себестоимость продукции (без учета амортизации) до уровня 85% выручки к концу 2014 г. (2012 г. – первый год прогнозного периода). Кроме того, в течение прогнозного периода выручка, амортизация (в 2012 г. – 5 млн руб.) будут расти на 5% в год, собственный оборотный капитал останется на уровне 4% выручки. В постпрогнозный период темпы роста выручки и прибыли составят 2% в год. Капиталовложения будут уравновешены амортизацией. Доналоговая процентная ставка снизится до 10% в 2014 г. Ставка налога на прибыль – 24%.

Можно ли считать, что руководство ОАО выбрало правильное управленческое решение о снижении себестоимости своей продукции? Есть ли альтернативные решения?

Дайте оценку осознанию социально-значимой ответственности данного управленческого решения.

Методика использования кейса в учебном процессе соответствует следующим требованиям:

1. Соответствовать четко поставленной цели создания,
2. Иметь соответствующий уровень трудности,
3. Иллюстрировать несколько аспектов экономической жизни,
4. Не устаревать слишком быстро,
5. Иметь национальную окраску,
6. Быть актуальным на сегодняшний день,
7. Иллюстрировать типичные ситуации в бизнесе,
8. Развивать аналитическое мышление,
9. Провоцировать дискуссию,
10. Иметь несколько решений.

Кейс 2. Определение стоимости предприятия (бизнеса) с помощью затратного подхода

Тема «Затратный подход в оценке бизнеса и управлении стоимостью фирмы».

Решение кейса проводится в 5 этапов:

- 1) знакомство с ситуацией, ее особенностями, основной проблемой / основными проблемами, их выделение;
- 2) выделение факторов и персоналий, которые могут реально воздействовать;
- 3) предложение концепций или тем для «мозгового штурма»;

- 4) анализ последствий принятия того или иного решения;
- 5) решение кейса – предложение одного или нескольких вариантов (последовательности действий), указание на возможное возникновение проблем, механизмы их предотвращения и решения.

Ознакомление с текстом кейса и последующий анализ кейса чаще всего осуществляются за несколько дней до его обсуждения и реализуются как самостоятельная работа.

Общая схема работы с кейсом на данном этапе может быть представлена следующим образом. В первую очередь следует выявить ключевые проблемы кейса и понять, какие именно из представленных данных важны для решения; войти в ситуационный контекст кейса, определить, кто его главные действующие лица, отобрать факты и понятия, необходимые для анализа, понять, какие трудности могут возникнуть при решении задачи. Следующим этапом является выбор метода исследования.

Максимальная польза из работы над кейсами будет извлечена в том случае, если студенты при предварительном знакомстве с ними будут придерживаться систематического подхода к их анализу, основные шаги которого представлены ниже в виде рекомендаций.

1. Выпишите из соответствующих разделов учебной дисциплины ключевые идеи для того, чтобы освежить в памяти теоретические концепции и подходы, которые вам предстоит использовать при анализе кейса.

2. Бегло прочтите кейс, чтобы составить о нем общее представление.

3. Внимательно прочтите вопросы к кейсу и убедитесь в том, что вы хорошо поняли, что вас просят сделать.

4. Вновь прочтите текст кейса, внимательно фиксируя все факторы или проблемы, имеющие отношение к поставленным вопросам.

5. Прикиньте, какие идеи и концепции соотносятся с проблемами, которые вам предлагается рассмотреть при работе с кейсом.

Вопросы к теме

1. Сущность затратного подхода к оценке стоимости предприятия (бизнеса).
2. Какие методы содержит затратный подход к оценке стоимости предприятия?
3. В чем различие метода скорректированных чистых активов от Порядка оценки стоимости чистых активов акционерных обществ, утвержденного Приказом Минфина России и ФК ЦБ России от 29.01.2003г. № 10н/03-6/ПЗ?
4. Какие права, принадлежащие предприятию, составляют его нематериальные активы?
5. Какие методы применимы к оценке интеллектуальной собственности?

Вопросы и задания для контроля

1. На каких принципах основан затратный подход при оценке стоимости предприятия (бизнеса)?
2. Требуется ли при использовании затратного подхода в оценке стоимости предприятия обязательная оценка земельного участка? В каких случаях оценка земельного участка может не проводиться?
3. Какие основные этапы оценки методом ликвидационной стоимости?
4. Что общего и различного в оценке стоимости предприятия методом скорректированных чистых активов и ликвидационной стоимости?
5. Какие финансовые интересы представляют собой неосязаемые активы?
6. Дебиторская задолженность и оценка прав требования.

Задание. На предприятии молочной продукции встал вопрос о целесообразности использования товарного знака. Определите рыночную стоимость товарного знака с использованием метода «освобождения от роялти». Имеет ли смысл продолжать работу предприятия с использованием именно этого товарного знака, что необходимо включить в стратегический план предприятия?

Исходные данные:

- Товарный знак (ТЗ) на молочную продукцию (йогурт): номер Свидетельства и дата госрегистрации – № 23 от 27.02.2017 г.;
- приоритет товарного знака – 05.06.2011 г.; срок действия госрегистрации – 05.06.2021 г.;
- дата, на которую определяется рыночная стоимость, – 01.01.2017 г.;
- валовая выручка, полученная с использованием товарного знака в среднем за последние 3 года ретроспективного периода (до даты оценки) – 443 000 тыс. руб.; темп роста валовой выручки в прогнозный период – 12% к предыдущему году;
- доля выручки (роялти), получаемой предприятием от использования оцениваемого товарного знака, – 0,4%;
- расходы на поддержание в силе товарного знака (3% валового дохода); налог на прибыль – 24%;

- прогнозный период – 5 лет; постпрогнозный период 1 год.

При обосновании денежного потока важное значение имеет значение валовой выручки в первый год прогнозного периода. Как правило, она устанавливается по данным анализа деятельности компании в ретроспективный период за период не менее 3 лет до даты оценки. Величина валовой выручки на этот год должна быть не менее достигнутого уровня в среднем за последние 3 года. На последующие годы объем валовой выручки устанавливается с учетом достигнутого темпа роста на предприятии и с учетом прогнозных темпов роста в данной отрасли. Валовой доход (платежи по роялти), по данным Заказчика, составляет 0,4% валовой выручки. Норма дисконта (Е) обоснована в размере 20%; поскольку в постпрогнозный период темп роста объемов валовой выручки стабилизируется, то коэффициент капитализации (Кк) равен норме дисконта и принят в размере 20%. Стоимость бизнеса с использованием товарного знака в постпрогнозный период определяется как капитализированная стоимость денежного потока в последний год прогнозного периода. Используя норму дисконта ($E = 20\%$) и коэффициент дисконтирования, можно установить текущую стоимость в прогнозный и постпрогнозный периоды, а следовательно, и текущую стоимость оцениваемого товарного знака.

Кейс 3. Определение стоимости предприятия (бизнеса) с помощью сравнительного подхода.

Тема «Сравнительный подход в оценке бизнеса и управлении стоимостью фирмы».

Решение кейса проводится в 5 этапов:

- 1) знакомство с ситуацией, ее особенностями, основной проблемой / основными проблемами, их выделение;
- 2) выделение факторов и персоналий, которые могут реально воздействовать;
- 3) предложение концепций или тем для «мозгового штурма»;
- 4) анализ последствий принятия того или иного решения;
- 5) решение кейса – предложение одного или нескольких вариантов (последовательности действий), указание на возможное возникновение проблем, механизмы их предотвращения и решения.

Ознакомление с текстом кейса и последующий анализ кейса чаще всего осуществляются за несколько дней до его обсуждения и реализуются как самостоятельная работа.

Общая схема работы с кейсом на данном этапе представлена следующим образом: в первую очередь следует выявить ключевые проблемы кейса и понять, какие именно из представленных данных важны для решения; войти в ситуационный контекст кейса, определить, кто его главные действующие лица, отобрать факты и понятия, необходимые для анализа, понять, какие трудности могут возникнуть при решении задачи. Следующим этапом является выбор метода исследования.

Максимальная польза из работы над кейсами будет извлечена в том случае, если магистранты при предварительном знакомстве с ними будут придерживаться систематического подхода к их анализу, основные шаги которого представлены ниже в виде рекомендаций.

1. Выпишите из соответствующих разделов учебной дисциплины ключевые идеи, для того, чтобы освежить в памяти теоретические концепции и подходы, которые Вам предстоит использовать при анализе кейса.

2. Бегло прочтите кейс, чтобы составить о нем общее представление.

3. Внимательно прочтите вопросы к кейсу и убедитесь в том, что вы хорошо поняли, что вас просят сделать.

4. Вновь прочтите текст кейса, внимательно фиксируя все факторы или проблемы, имеющие отношение к поставленным вопросам.

5. Прикиньте, какие идеи и концепции соотносятся с проблемами, которые вам предлагается рассмотреть при работе с кейсом. Необходимо оценить бизнес методом компании-аналога. Процесс отбора сопоставимых компаний осуществляется в три этапа.

На первом этапе определяется так называемый круг подозреваемых. В него входит максимально возможное число предприятий, сходных с оцениваемой фирмой. Поиск таких компаний начинается с определения основных конкурентов, просмотра списка слившихся и приобретенных компаний за последний год. Возможно использование электронных баз, однако такая информация нуждается в дополнительных сведениях, так как не бывает достаточно полной.

Критерии сопоставимости на этом этапе достаточно условны и обычно ограничиваются сходством отрасли.

На втором этапе составляется список «кандидатов». Поскольку аналитику требуется дополнительная информация сверх официальной отчетности, он должен собрать ее непосредственно на предприятиях-аналогах. Поэтому первоначальный список может сократиться из-за отказа некоторых фирм в предоставлении необходимых сведений, а также из-за плохого качества, недостоверности представленной информации. Если аналог отвечает всем критериям, то он может использоваться на

последующих этапах оценки. Итоговое решение о сопоставимости предприятий принимает оценщик.

На третьем этапе составляется окончательный список аналогов, который позволит аналитику определить стоимость оцениваемой фирмы. Включение предприятий в этот список основано на тщательном анализе дополнительно полученной информации. На этом этапе аналитик ужесточает критерии сопоставимости и оценивает такие факторы, как уровень диверсификации производства, положение на рынке, характер конкуренции и т. д. Отраслевое сходство. Список потенциально сопоставимых компаний всегда принадлежит одной отрасли, однако не все предприятия, входящие в отрасль или предлагающие свои товары на одном рынке, сопоставимы. Оценщик должен учитывать следующие дополнительные факторы: Уровень диверсификации производства. Если какое-либо предприятие выпускает один вид продукта или какой-то товар существенно доминирует в производстве и обеспечивает 85% общей прибыли, а сравнимая компания ориентирована на широкий круг товаров и услуг, либо рассматриваемый продукт дает не более 20% от общей массы прибыли, то такие компании не являются для оценщика сопоставимыми. Возможность перепрофилирования производства и заменимость производимых продуктов. Так, технологическое оборудование одного из предприятий может обеспечивать производство только конкретного продукта. В случае изменения ситуации на рынке, такое предприятие будет нуждаться в серьезном техническом перевооружении. Аналог выпускает сходный продукт на оборудовании, которое можно легко переналадить для производства новых товаров. Следовательно, предприятия не одинаково прореагируют на изменение ситуации на рынке. Зависимость результатов деятельности от одних и тех же экономических факторов. Стоимость капитала строительных компаний, работающих в районах массового строительства и в отдаленных экономических районах, будет существенно отличаться при достаточном сходстве других критериев, таких как численность работающих, состав парка строительных машин и механизмов. Аналитик, выявив различия, может либо вычеркнуть предприятие из списка аналогов, либо рассчитать величину корректировки цены аналога для определения стоимости оцениваемой компании. Стадия экономического развития оцениваемой компании и аналогов. Опытная компания, проработавшая не один год, имеет неоспоримые преимущества и дополнительную прибыль за счет стабильного функционирования, хорошей клиентуры и поставщиков сырья и т. д. Размер является важнейшим критерием, оцениваемым аналитиком при составлении окончательного списка аналогов. Оценка размера компании определяется по таким параметрам, как степень капитализации, численность персонала, объем реализованной продукции и услуг, объем прибыли, число филиалов и т.д. Однако принятие решения о включении компании в список только на основе размера может привести оценщика к неправильным выводам, так как объективно закрытые компании, наиболее часто нуждающиеся в оценке, обычно меньше, чем открытые. Оценщик должен учитывать, что более крупная компания не будет автоматически иметь большую прибыль только за счет своего размера. Поэтому оценщик должен в первую очередь учитывать факторы, обеспечивающие величину прибыли: Географическая диверсификация – крупные компании обычно имеют более разветвленную сеть потребителей своей продукции, тем самым уменьшается риск нестабильности объемов продаж. Количественные скидки: крупные компании закупают сырье в большем объеме, чем небольшие фирмы, и получают при этом значительные скидки. Аналитик также должен иметь в виду, что коэффициент использования оборудования в крупных компаниях лучше. Поэтому мультипликатор, рассчитанный для открытой компании, должен быть скорректирован и понижен для оценки закрытой компании. Ценовые различия по сходным товарам: крупные компании зачастую имеют возможность устанавливать более высокие цены, так как потребитель предпочитает приобретать товар у хорошо зарекомендовавших себя фирм, оплачивая, по сути, товарный знак, гарантирующий качество. В конечном счете данный фактор оказывает влияние на уровень выручки от реализации и величину ценового мультипликатора. Перспективы роста. Оценщик должен определить фазу экономического развития предприятия, поскольку она оказывает влияние на соотношение доли дивидендных выплат и доли чистой прибыли, направляемой на развитие предприятия.

Оценивая перспективы роста компании, аналитик должен учитывать влияние четырех основных факторов:

- 1) общий уровень инфляции;
 - 2) перспективы роста, отрасли в целом и индивидуальные возможности развития конкретной фирмы в рамках отрасли;
 - 3) динамика доли предприятия на рынке. Эксперт должен внимательно изучить конкурентные преимущества и недостатки оцениваемой компании по сравнению с аналогами.
 - 4) финансовый риск.
- Уровень финансового риска оценивается на основании следующих критериев:

- 1) структура капитала или соотношение собственных и заемных средств;
- 2) уровень ликвидности или возможности оплачивать текущие обязательства текущими активами;
- 3) кредитоспособность фирмы или ее способность привлекать заемные средства на выгодных условиях.

Итоговый список должен включать не менее трех аналогичных компаний. Оценщик может использовать зарубежные компании в качестве аналогов, однако в этом случае необходимо убедиться, что уровень производства сходен с оцениваемым российским предприятием, трансформировать отчетность и скорректировать расчетную величину ценового мультипликатора на уровень странового риска. Сопоставление финансовых показателей оцениваемой компании и фирм-аналогов. Сравнительный подход к оценке предприятия предполагает использование уже существующих в российской практике приемов и методов финансового анализа. Оценщик анализирует балансы, отчеты о прибылях и убытках, дополнительную информацию, рассчитывает финансовые коэффициенты. Финансовый анализ является важнейшим компонентом определения сопоставимости аналогичных компаний с оцениваемым предприятием.

Отличительные черты финансового анализа при сравнительном подходе проявляются в следующем:

- 1) только по результатам финансового анализа оценщик принимает решение о сопоставимости и включении тех или иных фирм в список компаний-аналогов;
- 2) финансовый анализ позволяет определить место или ранг оцениваемой компании среди аналогов;
- 3) финансовый анализ является основой для внесения необходимых корректировок, обеспечивающих нужное сходство оцениваемой компании с аналогами;
- 4) финансовый анализ позволяет обосновать степень доверия оценщика к конкретному виду ценового мультипликатора в их общем числе и в конечном счете определить вес каждого варианта стоимости при выведении итоговой величины.

По результатам финансового анализа составляется так называемая Сводная таблица финансовых коэффициентов, она должна содержать по оцениваемой компании и полному списку аналогов расчетную величину наиболее важных финансовых коэффициентов, например, таких, как: доля чистой прибыли в выручке от реализации; доля собственного капитала в суммарных источниках финансирования фирмы; коэффициенты ликвидности; коэффициенты оборачиваемости активов. В связи с тем, что значение показателей по аналогам и оцениваемой фирме, вероятнее всего, будет существенно различаться, для принятия последующих решений, кроме расчетных фактических значений финансовых коэффициентов по аналогам и оцениваемой фирме, необходимо в таблицу включить вспомогательные показатели, такие как среднее арифметическое значение и медиана. Чрезвычайно важно на завершающем этапе финансового анализа определить место, занимаемое оцениваемой компанией среди отобранных аналогов по каждому из представленных показателей. Совокупность занимаемых мест служит основой для определения итогового рейтинга оцениваемой фирмы. Материалы данной таблицы обсуждаются и обосновываются на занятии на этапе выбора величины ценового мультипликатора для оцениваемого бизнеса.

Кейс 4

Американская компания Microsoft заплатит специалисту по кибербезопасности более \$100 000 за то, что он нашел уязвимости в системе безопасности программного обеспечения компании, сообщает агентство Рейтер.

Джеймс Форшоу возглавлял исследовательский проект в лондонской фирме ContextInformationSecurity, специализирующейся на кибербезопасности. В рамках этого проекта ему удалось найти брешь в операционной системе Windows. Понимание этой проблемы позволит Microsoft развить защиту против целого класса угроз безопасности, заявил агентству представитель технологического гиганта. Форшоу получит еще около \$10 000 за выявление ошибки в системе безопасности в демоверсии браузера InternetExplorer 11.

Это самое крупное денежное вознаграждение, которое Microsoft выплачивает в рамках объявленной четыре месяца назад специальной кампании по поощрению специалистов, нашедших ошибки и недостатки в работе программного обеспечения.

Агентство отмечает, что Microsoft стала не первой компанией, которой придется раскошелиться перед специалистом за взлом их программ. Форшоу также получил денежное вознаграждение от компании Hewlett-Packard за то, что нашел способ взломать программу в платформе Java.

Вопросы для обсуждения

1. Почему компании заботятся об охране ПО от взлома?
2. Каким образом строится система защиты компьютерной информации в данной компании?
3. Какая мотивация сотрудников используется?

**РАЗДЕЛ 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ
САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Наряду с чтением лекций и проведением семинарских занятий неотъемлемым элементом учебного процесса является *самостоятельная работа (СР)*. При самостоятельной работе достигается конкретное усвоение учебного материала, развиваются теоретические способности, столь важные для успешной подготовки и защиты выпускной работы магистра. Формы самостоятельной работы магистров могут быть разнообразными. Самостоятельная работа магистрантов включает в себя: изучение монографий, законов Российской Федерации; оценку, обсуждение и рецензирование публикуемых статей; ответы на контрольные вопросы; решение задач; самотестирование.

Выполнение всех видов самостоятельной работы увязывается с изучением конкретных тем.

Таблица 6.1

Самостоятельная работа

Наименование разделов, тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
Тема 1. Введение в курс. Стоимостное мышление. Ценностно-ориентированный менеджмент.	Дерево целей бизнеса. Связь между результативностью и эффективностью бизнеса. Основные составляющие управления эффективностью бизнеса. Принципы определения ключевых показателей деятельности. Эволюция показателей эффективности деятельности. Понятие о ценностно-ориентированном менеджменте (valuebasedmanagement, VBM). Формы управления стоимостью компании. Ключевые показатели корпоративного менеджмента и их влияние на рост стоимости компании.
Тема 2. Система индикаторов создания стоимости.	Использование бухгалтерской информации для обоснованной оценки стоимости предприятия как имущественного комплекса и как объекта инвестиционных вложений. Основные индикаторы создания стоимости: рыночная добавленная стоимость (marketvalueadded – MVA); экономическая добавленная стоимость (экономическая прибыль) – economicvalueadded – EVA (economicprofit); акционерная добавленная стоимость (shareholdervalueadded – SVA); генерируемые денежные потоки на инвестиции (cashflowreturnoninvestment – CFROI); денежная добавленная стоимость (cashvalueadded – CVA). Сравнительный анализ эффективности индикаторов создания стоимости.
Тема 3. Цели, принципы и методы оценки стоимости компании.	Оценка имущественного комплекса предприятия, оценка предприятия. Доходный подход к оценке бизнеса. Метод дисконтированных денежных потоков: область применения, этапы расчета. Метод капитализации стоимости: сфера применения и этапы расчета. Методы сравнительного подхода к оценке бизнеса. Методы затратного подхода к оценке бизнеса. Сравнительные достоинства, недостатки и области применения этих методов.

Наименование разделов, тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
Тема 4. Современные системы управления стоимостью компании, их составляющие и классификация.	Преимущества моделей управления стоимостью для мотивации персонала. Способы построения систем вознаграждения на основе экономической прибыли. Принципы внедрения концепции EVA™ в системы оплаты и вознаграждения персонала. Опыт внедрения концепции EVA в системы оплаты и вознаграждения персонала: достоинства и недостатки. Использование опционов на акции в системе управления стоимостью.
Тема 5. Внедрение и постановка системы управления стоимостью. (	Стоимостная ориентация в деятельности корпораций и выработка корпоративной стратегии, ориентированной на увеличение стоимости бизнеса. Современные системы управления стоимостью компании, их составляющие и классификация. Организационные вопросы внедрения системы управления стоимостью. Ориентация предприятия на разработку стоимостного бизнес-плана.
Тема 6. Инвестиционные проекты компании как основа прироста акционерной стоимости. Изменение стоимости компаний в результате реструктуризации, слияний и присоединений.	Пирамида факторов стоимости и постановка стоимостного управления. Увеличение стоимости и инвестиционная привлекательность предприятия. Оценка сравнительной стоимости контрольного и неконтрольного пакетов с позиции теории потребительских ожиданий. Алгоритм оценки инвестиционной привлекательности. Вывод итоговой величины стоимости.

6.1. Темы эссе²⁰

1. Современное понимание оценки бизнеса.
2. Принципы оценки бизнеса.
3. Доходный подход к оценке предприятия.
4. Имущественный подход к оценке предприятия
5. Сравнительный подход к оценке предприятия.
6. Оценка предприятия методом чистых активов.
7. Оценка предприятия методом ликвидационной стоимости.
8. Доходный подход к оценке недвижимости.
9. Сравнительный подход к оценке недвижимости.
10. Затратный подход к оценке недвижимости.
11. Методы возмещения капитала.
12. Оценка земельных участков.
13. Доходный подход к оценке машин и оборудования.
14. Сравнительный подход к оценке машин и оборудования.
15. Затратный подход к оценке машин и оборудования.
16. Оценка нематериальных активов.
17. Оценка финансовых вложений.
18. Оценка ценных бумаг.
19. Оценка товарно-материальных запасов.
20. Оценка дебиторской задолженности.
21. Оценка расходов будущих периодов.
22. Оценка обязательств.
23. Оценка долевых участия в предприятии.
24. Оценка инвестиционных предложений.
25. Оценка многопрофильных компаний.
26. Оценка зарубежных подразделений.

²⁰ Перечень тем не является исчерпывающим. Обучающийся может выбрать иную тему по согласованию с преподавателем.

27. Оценка стоимости банков.
28. Оценка капитала финансово-промышленных групп.
29. Оценка финансового состояния предприятия.
30. Оценка бизнеса и управление стоимостью компании.
31. Оценка деловой репутации промышленного предприятия.
32. Оценка активов научно-исследовательского института.
33. Подобия и различия в подходах и методах оценки бизнеса в экономике США и Российской Федерации.
34. Возможности применения в Российской Федерации подходов и методов оценки предприятий и бизнеса, принятые в Великобритании.
35. Руководство и управление предприятием, базирующиеся на принципе оптимального соотношения «эффект – затраты – риск».

а. Примерные задания для самостоятельной работы

Задача 1. 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.

Задача 2. Рассчитать величину ставки дисконтирования для собственного капитала в реальном выражении на основе следующих данных: ставка доходности по российским государственным облигациям – 14% в номинальном выражении, среднерыночная ставка дохода в реальном выражении – 18%, бета коэффициент – 1,2, индекс инфляции – 8%, премия за риск для малой компании – 3%, премия за риск, характерный для оцениваемой компании, – 4%.

Задача 3. Рассчитать ставку дисконтирования для всего инвестированного капитала на основе следующих данных: ставка дохода по российским государственным облигациям – 12%, коэффициент бета – 1,4, среднерыночная ставка дохода – 20%, премия за риск для малой компании – 2%, премия за риск, характерный для оцениваемой компании – 4%, доля собственного капитала – 40%, процент по используемому кредиту – 12%.

Задача 4. 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%.

Задача 5. Рассчитать величину денежного потока а) для собственного капитала б) для всего инвестированного капитала, исходя из следующих данных:

- выручка от реализации продукции за год – 550 000 руб.;
- затраты, относимые на себестоимость, – 400 000 руб., из них амортизация основных фондов – 90 000 руб.

Справочные данные по балансу:

- увеличение запасов за период – 50 000 руб.;
- уменьшение дебиторской задолженности за период – 10 000 руб.;
- увеличение кредиторской задолженности за период – 50 000 руб.;
- уменьшение долгосрочной задолженности – 40 000 руб.;
- капитальные вложения – 120 000 руб.

Задача 6. Рассчитать величину денежного потока для всего инвестированного капитала исходя из следующих данных (показатель в тыс. руб. – 1-й год, 2-й год, 3-й год): чистая прибыль – 2500, 5000, 4500; амортизационные отчисления 450, 780, 750; запасы – 500, 600, 450; капитальные вложения – 300, 400, 500; кредиторская задолженность (краткосрочная) – 450, 300, 500; кредиторская задолженность (долгосрочная) – 800, 950, 9004; дебиторская задолженность – 300, 450, 400.

Задача 7. Рассчитать суммарную текущую стоимость денежных потоков, возникающих в конце года. Ставка дисконтирования составляет 14 %. Величина денежного потока: 1-й год – 150 000 руб., 2-й год – 400 000 руб., 3-й год – 0 руб., 4-й год – 350 000 руб.

Задача 8. 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.

Задача 9. Рассчитать стоимость предприятия на основе следующих данных. Прогнозный период составляет 5 лет. Прогнозные денежные потоки: 1-й год – 100 000 руб., 2-й год – 85 000 руб., 3 год – 121 000 руб., 4-й год – 95 000 руб., 5-й год – 89 000 руб. Темпы роста в постпрогнозный период – 3 %. Ставка дисконтирования – 15 %.

Задача 10. Определите стоимость собственного капитала компании (в номинальных ценах), если даны следующие данные. Номинальный денежный поток в прогнозный период: 1-й год – 1200 тыс. руб.; 2-й год – 2400 тыс. руб.; 3-й год – 1890 тыс. руб.; 4-й год – 2300 тыс. руб. Темпы роста дохода в постпрогнозный период – 2 %. Реальная ставка дисконта – 15 %, индекс инфляции – 10 %.

Задача 11. Рассчитайте стоимость авторемонтной мастерской, если даны следующие данные. Денежный поток в прогнозный период в номинальных ценах за 1-й год – 200 тыс. руб.; 2-й год – 250 тыс. руб.; 3-й год – 235 тыс. руб.; 4-й год – 280 тыс. руб. Темпы роста дохода в постпрогнозный период – 1 %. Ставка дисконта без корректировки на инфляцию – 14 %. Нормативная величина собственного оборотного капитала – 20% от величины денежного потока за первый год прогнозного периода, текущие активы – 120 тыс. руб., текущие пассивы – 60 тыс. руб.

Задача 12. Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала на основе следующих данных. Безрисковая ставка – 10 %. Коэффициент бета – 1,8. Среднерыночная ставка дохода – 15 %. Стоимость кредита – 12 %. Доля заемных средств – 40 %.

Задача 13. Определить ставку дисконтирования для оценки рыночной стоимости реального денежного потока для собственного капитала на основе следующих данных. Номинальная ставка дохода по государственным облигациям – 18 %, среднерыночная доходность на фондовом рынке – 15 % в реальном выражении, бета – 1,4, темп инфляции – 11 %.

Задача 14. Рассчитать для компании все виды мультипликаторов Ц/П, Ц/ДП на основе следующих данных. Рыночная цена одной акции – 1000 руб., количество акций в обращении 500 штук. Выручка компании за последний отчетный год – 1 200 000 руб., затраты составили 800 000 руб., в том числе амортизация – 150 000 руб., проценты по кредиту – 60 000 руб.

Задача 15. Оценить компании А, Б, С, Д, И, для которых фирма из предыдущей задачи является аналогом на основе следующих данных. Чистая прибыль компании А – 120 000 руб., прибыль до уплаты налогов компании Б – 300 000 руб., чистый денежный поток компании С – 230 000 руб., валовый денежный поток компании Д – 380 000 руб. Данные по компании И: выручка – 100 000 руб., затраты – 1 600 000 руб. (в том числе амортизация 250 000 руб.), проценты по кредиту – 40 000 руб.

Задача 16. Определить стоимость 1 акции на основе следующих данных. Чистая прибыль компании – 450 000 руб., чистая прибыль, приходящаяся на одну акцию – 4 500 руб., балансовая стоимость чистых активов компании – 6 000 000 руб., мультипликатор цена/балансовая стоимость равен 3.

Задача 17. Оценить компанию с объемом реализации 1 200 тыс. руб. на основе следующей информации, которая была определена по аналогичным компаниям. Средняя доля прибыли в выручке у компаний аналогов – 5%, требуемая инвесторами ставка дохода на инвестиции – 20%.

Задача 18. Оценить компанию на основе следующих данных: выручка от реализации 3 500 000 руб., долгосрочные пассивы – 1 000 000 руб., краткосрочные обязательства – 500 000 руб. Аналогом оцениваемой компании является компания у которой в обращении 400 штук акций, рыночная стоимость одной акции – 2 000 руб., долгосрочные пассивы составляют 200 000 руб., краткосрочные обязательства – 400 000 руб., выручка от реализации 4 000 000 руб.

РАЗДЕЛ 7. ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ (ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

В процессе освоения учебной дисциплины «Управление стоимостью бизнеса» для оценивания сформированности общекультурных и профессиональных компетенций используются оценочные средства, представленные в таблице 7.1.

7.1 Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми

результатами освоения образовательной программы в соотношении с оценочными средствами

Планируемые результаты, характеризующие этапы формирования компетенции	Содержание учебного материала	Примеры контрольных вопросов и заданий для оценки знаний, умений, владений	Методы/ средства контроля
УК-2 «Способность управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла»			
ИУК-2.1. Знает способы управления проектом на всех этапах его жизненного цикла. 7.	Тема 1. Введение в курс. Стоимостное мышление. Ценностно-ориентированный менеджмент. Тема 2. Система индикаторов создания стоимости. Тема 3. Цели, принципы и методы оценки стоимости компании. Тема 4. Современные системы управления стоимостью компании, их составляющие и классификация. Тема 5. Внедрение и постановка системы управления стоимостью. Тема 6. Инвестиционные проекты компании как основа прироста акционерной стоимости Изменение стоимости компаний в результате реструктуризации, слияний и присоединений.	Раскройте экономическое содержание и основные этапы метода дисконтированных денежных потоков. Дайте определение длительности прогнозного периода и единица его измерения. Как провести ретроспективный анализ валовой выручки о реализации по периодам ее возникновения? Как определить ставку дисконтирования? С помощью чего проводят расчет величины стоимости компании в постпрогнозный период? Что дает расчет обоснованной величины рыночной стоимости бизнеса с учетом заключительных поправок?	Письменный контроль: Эссе 1-10 Вопросы к зачету: 1-15
ИУК-2.2. Умеет управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла. 8.	Тема 1. Введение в курс. Стоимостное мышление. Ценностно-ориентированный менеджмент. Тема 2. Система индикаторов создания стоимости. Тема 3. Цели, принципы и методы оценки стоимости компании.	В чем заключается содержание концепции экономической прибыли? Обоснуйте необходимость анализа макроэкономического и отраслевого факторов риска при определении рыночной стоимости предприятия. Чем объясняется необходимость инфляционной корректировки отчетности в процессе оценки?	Письменный контроль: Эссе 11-21 Вопросы к зачету: 16-28

	Тема 4. Современные системы управления стоимостью компании, их составляющие и классификация. Тема 5. Внедрение и постановка системы управления стоимостью. Тема 6. Инвестиционные проекты компании как основа прироста акционерной стоимости Изменение стоимости компаний в результате реструктуризации, слияний и присоединений.	В каких формах может осуществляться страхование ответственности оценщиков?	
9. ИУК-2.3. Владеет навыками управления проектом на всех этапах его жизненного цикла.	Тема 1. Введение в курс. Стоимостное мышление. Ценностно-ориентированный менеджмент. Тема 2. Система индикаторов создания стоимости. Тема 3. Цели, принципы и методы оценки стоимости компании. Тема 4. Современные системы управления стоимостью компании, их составляющие и классификация. Тема 5. Внедрение и постановка системы управления стоимостью. Тема 6. Инвестиционные проекты компании как основа прироста акционерной стоимости Изменение стоимости компаний в результате реструктуризации, слияний и присоединений.	Почему денежные суммы, возникающие в разные годы, несопоставимы и нуждаются во временной корректировке? Что такое аннуитет? Приведите примеры денежного потока, представленного аннуитетом. Каковы существенные условия договора об оценке объекта оценки? Дайте определение рыночной стоимости. Чем эта стоимость отличается от затрат и цены? Чем отличается экономическая концепция фирмы от бухгалтерской? Почему все подходы к оценке можно назвать рыночными?	Письменный контроль: Эссе 22-35 Вопросы к зачету: 29-45

ПК-2 «Способен разрабатывать финансовые планы для клиента и целевого инвестиционного портфеля»			
ИПК-2.1 Знать: Принципы формирования стоимости денег во времени Принципы дисконтирования денежного потока Принципы начисления сложных процентов Принципы расчета приведенной и будущей стоимости Принципы расчета доходности активов Методы дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации Отечественные и международные стандарты в области финансового планирования Методика финансового анализа состояния клиента Принципы портфельного управления инвестированием Принципы подбора и распределения активов Принципы соотношения риска и доходности Понятия безрискового актива Способы управления финансовыми рисками Методы количественного и качественного анализа финансовых показателей Порядок и принципы составления финансовых планов Методики и инструментарий финансового планирования Методики инвестиционного профилирования клиентов (риск-профилирование)	Тема 1. Введение в курс. Стоимостное мышление. Ценностно-ориентированный менеджмент. Тема 2. Система индикаторов создания стоимости. Тема 3. Цели, принципы и методы оценки стоимости компании. Тема 4. Современные системы управления стоимостью компании, их составляющие и классификация. Тема 5. Внедрение и постановка системы управления стоимостью. Тема 6. Инвестиционные проекты компании как основа прироста акционерной стоимости Изменение стоимости компаний в результате реструктуризации, слияний и присоединений.	Раскройте экономическое содержание и основные этапы метода дисконтированных денежных потоков. Дайте определение длительности прогнозного периода и единица его измерения. Как провести ретроспективный анализ валовой выручки о реализации по периодам ее возникновения? Как определить ставку дисконтирования? С помощью чего проводят расчет величины стоимости компании в постпрогнозный период? Что дает расчет обоснованной величины рыночной стоимости бизнеса с учетом заключительных поправок?	Задания для самостоятельной работы: рефераты (27-35), Кейсы(1-2), Задачи (16-18), Тесты(1-15).Вар 1
ИПК-2.2 Уметь: Проводить структурированное интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля Получать, интерпретировать и документировать результаты исследований	Тема 1. Введение в курс. Стоимостное мышление. Ценностно-ориентированный менеджмент. Тема 2. Система индикаторов создания стоимости.	В чем заключается содержание концепции экономической прибыли? Обоснуйте необходимость анализа макроэкономического и отраслевого факторов риска при определении рыночной стоимости предприятия.	Задания для самостоятельной работы: рефераты (19-26), Кейсы (3), Задачи (1-9), Тесты (1-15) вар 2

Использовать расчетные таблицы и калькуляторы Оценивать затраты на проведение финансовых операций Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей Выявлять соответствие/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля Рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента Рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала 10. Определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов	Тема 3. Цели, принципы и методы оценки стоимости компании. Тема 4. Современные системы управления стоимостью компании, их составляющие и классификация. Тема 5. Внедрение и постановка системы управления стоимостью. Тема 6. Инвестиционные проекты компании как основа прироста акционерной стоимости Изменение стоимости компаний в результате реструктуризации, слияний и присоединений.	Чем объясняется необходимость инфляционной корректировки отчетности в процессе оценки? В каких формах может осуществляться страхование ответственности оценщиков?	
ИПК-2.3 Владеть: Составление перечня рекомендаций по управлению инвестиционным риском Составление инвестиционного портфеля Выявление качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах Привлечение к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков Согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом Регулярный пересмотр качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов) Проведение расчетов величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей	Тема 1. Введение в курс. Стоимостное мышление. Ценностно-ориентированный менеджмент. Тема 2. Система индикаторов создания стоимости. Тема 3. Цели, принципы и методы оценки стоимости компании. Тема 4. Современные системы управления стоимостью компании, их составляющие и классификация. Тема 5. Внедрение и постановка системы управления стоимостью. Тема 6. Инвестиционные проекты компании как основа прироста акционерной стоимости Изменение стоимости компаний	Почему денежные суммы, возникающие в разные годы, несопоставимы и нуждаются во временной корректировке? Что такое аннуитет? Приведите примеры денежного потока, представленного аннуитетом. Каковы существенные условия договора об оценке объекта оценки? Дайте определение рыночной стоимости. Чем эта стоимость отличается от затрат и цены? Чем отличается экономическая концепция фирмы от бухгалтерской? Почему все подходы к оценке можно назвать рыночными?	Задания для самостоятельной работы: рефераты (1-18,, Кейсы (4), Задачи (10-15), Тесты (1-15) вар 1-2

Расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала Анализ финансового положения клиента Выявление несоответствий текущего финансового состояния клиента его финансовым целям Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента Проведение стресс-тестов и сценарного анализа Моделирование целевого портфеля клиента Расчет параметров целевого инвестиционного портфеля Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения Определение и согласование правил информирования клиента Установление критериев оценки показателей инвестиционного портфеля Пересмотр (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля Мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента Анализ изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля Составление прогноза денежного потока Оптимизация финансового плана Анализ использования заемных средств (кредитные продукты) Моделирование целевого портфеля Презентация согласованных финансовых решений клиенту Определение критериев	в результате реструктуризации, слияний и присоединений.		

взаимодействия с клиентом			

7.2. Перечень вопросов для подготовки к промежуточной аттестации зачету

1. Раскройте содержание агентской теории в увязке с управлением, ориентированным на максимизацию акционерной стоимости.
2. Когда появилась концепция управления основанного на стоимости, благодаря каким предпосылкам?
3. Что представляет собой понятие «стоимостное мышление»?
4. В чем заключается операционная стратегия развития бизнеса?
5. Назовите основные стоимостные факторы в рамках инвестиционной и финансовой стратегии.
6. Назовите основные стоимостные показатели и их функции.
7. Назовите индикаторы прироста акционерной стоимости.
8. Какие базовые требования существуют для индикатора стоимости?
9. Что такое ключевые факторы стоимости?
10. Приведите классификацию видов стоимости бизнеса.
11. Обозначьте области применения доходного подхода к оценке бизнеса?
12. Какие существуют подходы к оценке бизнеса, и каковы их основные особенности?
13. Какие основные системы управления стоимостью вам известны?
14. Перечислите этапы создания системы управления стоимостью бизнеса. Охарактеризуйте каждый из них.
15. Что такое экономическая добавленная стоимость?
16. Что такое драйвер стоимости?
17. Перечислите этапы внедрения системы управления организацией на основе критерия стоимости?
18. Что такое система отчетности о стоимости компании?
19. Перечислите методы анализа риска, при принятии инвестиционных решений?
20. В чем заключается метод коррекции ставки дисконтирования?
21. Как реструктуризация отражается на стоимости компании?
22. Какова связь между принципами корпоративного управления и менеджментом, основанным на управлении стоимостью?
23. Место и роль концепции стоимостного управления в системе фундаментальных концепций финансового менеджмента.
24. Акционерная стоимость и акционерная ценность: равнозначные понятия?
25. Что такое стоимостной разрыв?
26. Каковы особенности российской практики в области стратегий роста компаний.
27. Какие варианты факторных моделей стоимости вы знаете?
28. В каких целях может осуществляться определение рыночной стоимости бизнеса?
29. Проблемы обоснования выбора оптимальной структуры и определения стоимости капитала для фирм.
30. Какие организационные мероприятия могут увеличить стоимость бизнеса в краткосрочном периоде?
31. Какими способами можно добиться стратегического преимущества в стоимости?
32. Что такое денежная добавленная стоимость?
33. Перечислите целевые факторы стоимости и покажите их взаимосвязь.
34. Какими финансовыми показателями можно выразить ключевые факторы стоимости?
35. Основные факторы, влияющие на стоимость бизнеса.
36. Перечислите основные этапы процесса создания стоимости компании при реструктуризации.
37. Назовите основные факторы, увеличивающие стоимость компании в процессе слияния и поглощения.
38. Каким образом оцениваются экономические выгоды предполагаемого слияния?
39. Назовите основные теории слияний и присоединений, в чем заключается каждая из них?
40. Назовите основные факторы, увеличивающие стоимость компании в процессе слияния и поглощения.

41. Каким образом оцениваются экономические выгоды предполагаемого слияния?
42. Ориентация финансового менеджмента на максимизацию акционерной стоимости: сознательное следование агентов интересам принципала (акционеров) или источник возникновения очередного фондового пузыря?
43. Какие элементы должна включать система управления стоимостью на предприятии?
44. Приведите классификацию видов стоимости бизнеса. Охарактеризуйте каждый из них.
45. В чем состоит принципиальное отличие концепции Управления, основанного на стоимости (VBM) от концепции Управления, сфокусированного на стоимости (VFM).

**7.3. Примерные тестовые задания для
контроля (мониторинга) качества усвоения материала в т.ч. в рамках рубежного
контроля знаний²¹**

Выберите вариант правильного ответа

Вариант 1

1. Что является главной целью предприятия:
 - а) максимизация прибыли;
 - б) финансовая устойчивость;
 - в) максимизация рыночной стоимости;
 - г) увеличение объемов продаж.
2. Стоимость бизнеса (предприятия) для конкретного инвестора, основанная на его планах, называется:
 - а) стоимость действующего предприятия;
 - б) инвестиционная стоимость;
 - в) обоснованная рыночная стоимость;
 - г) балансовая стоимость.
3. Что не соответствует определению ликвидационной стоимости:
 - а) стоимость, рассчитанная на основе реализации активов предприятия по отдельности;
 - б) разность между выручкой от продажи активов предприятия по отдельности;
 - в) стоимость, рассчитанная по конкретному факту;
 - г) стоимость, учитывающая индивидуальные требования конкретного инвестора;
 - д) стоимость, рассчитанная для предприятия, находящегося в состоянии банкротства?
4. Экономический принцип, смысл которого заключается в том, что при наличии нескольких сходных объектов один из них, имеющий наименьшую цену, пользуется наибольшим спросом, это:
 - а) принцип замещения;
 - б) принцип соответствия;
 - в) принцип прогрессии и регрессии;
 - г) принцип полезности.
5. Соблюдение какого из условий является необязательным при оценке на основе принципа наилучшего и наиболее эффективного использования:
 - а) предприятие реструктурируется;
 - б) ликвидируется;
 - в) функционирует без изменений;
 - г) поглощается другой компанией.
6. Несмотря на то, что прошлые показатели и настоящее состояние предприятия важны при оценке бизнеса, именно будущее придаст бизнесу экономическую стоимость. Данное утверждение отражает принцип:
 - а) альтернативности;
 - б) замещения;
 - в) ожидания;
 - г) будущей продуктивности.
7. Если бизнес приносит нестабильно изменяющийся поток доходов, какой метод целесообразно

²¹Рубежный контроль знаний проводится для обучающихся очной формы обучения и оценивается по шкале «зачет»\»незачет»

использовать для его оценки:

- а) метод избыточных прибылей;
- б) метод капитализации дохода;
- в) метод чистых активов;
- г) метод дисконтирования денежных потоков?

8. Оценка стоимости собственного капитала методом чистых активов получается в результате:

- а) оценки основных активов;
- б) оценки всех активов компании;
- в) оценки всех активов компании за вычетом всех ее обязательств;
- г) ничего из вышеперечисленного.

9. Что является результатом суммирования чистого операционного дохода и предполагаемых издержек:

- а) действительный валовой доход;
- б) платежи по обслуживанию долга;
- в) потенциальный валовой доход.

10. Что из нижеследующего не является компонентом метода кумулятивного построения при определении ставки дисконтирования:

- а) безрисковая ставка;
- б) премия за низкую ликвидность;
- в) премия за риск;
- г) премия за управление недвижимостью?

11. Какое из нижеследующих утверждений неправильно:

- а) ставка капитализации для здания включает доход на инвестиции и возврат стоимости инвестиции;
- б) общая ставка капитализации содержит доход на инвестиции и возврат самих инвестиций;
- в) ставка капитализации для земли включает доход на инвестиции и возврат самих инвестиций.

12. Какой из подходов к оценке требует отдельной оценки стоимости земли:

- а) сравнительный;
- б) затратный;
- в) доходный;
- г) все перечисленные.

13. Существуют следующие виды износа (необходимо выбрать правильный ответ):

- а) физическое устаревание, функциональное устаревание, внешний (экономический) износ;
- б) физическое устаревание, функциональное устаревание, ускоренный износ;
- в) устаревание окружающей среды, неустранимое устаревание, физическое устаревание, долгосрочный износ.

14. Определение стоимости гудвилла исчисляется на основе:

- а) оценки избыточных прибылей;
- б) оценки нематериальных активов;
- в) оценки стоимости предприятия как действующего;
- г) всего перечисленного;
- д) а) и б).

15. Что из нижеследующего не является корректировками, применяемыми при оценке объекта методом сравнения продаж:

- а) корректировка экономического коэффициента;
- б) процентная корректировка;
- в) корректировка по единицам сравнения;
- г) долларовая корректировка.

Вариант 2

16. Как рассчитывается валовой рентный мультипликатор:

- а) делением цены продаж на потенциальный или действительный валовой доход;
- б) делением чистого операционного дохода на цену продажи;
- в) делением потенциального валового дохода на действительный валовой доход;
- г) делением действительного валового дохода на цену продаж?

17. В какую из статей обычно не вносятся поправки при корректировке баланса в целях

определения стоимости чистых активов:

- а) основные средства;
- б) дебиторская задолженность;
- в) запасы;
- г) денежные средства?

18. Оценка стоимости миноритарного пакета акций компании открытого типа может быть получена при использовании:

- а) метода сделок;
- б) метода чистых активов;
- в) метода дисконтирования денежных потоков;
- г) метода рынка капитала.

19. При нахождении стоимости владения контрольным пакетом акций используются методы:

- а) метод сделок;
- б) метод чистых активов;
- в) метод дисконтирования денежных потоков;
- г) метод капитализации доходов;
- д) метод рынка капитала и добавление премии за контроль.

20. Оценка стоимости миноритарного пакета акций компании закрытого типа может быть осуществлена при использовании:

- а) метода сделок;
- б) метода дисконтирования денежных потоков;
- в) метода рынка капитала и при вычитании скидки за недостаточную ликвидность;
- г) метода чистых активов.

21. Лица, заинтересованные в оценке капитала ФПГ:

- а) налогоплательщики;
- б) инвесторы;
- в) правительство;
- г) таможенники.

22. Вид стоимости, соответствующий выявлению истинной картины финансового положения ФПГ:

- а) ликвидационная стоимость;
- б) инвестиционная стоимость;
- в) балансовая стоимость;
- г) рыночная стоимость.

23. Показатель, отражающий оценку бизнеса ФПГ:

- а) отношение чистой прибыли к количеству обыкновенных акций;
- б) отношение цены акции к прибыли на одну акцию;
- в) отношение реализованной продукции к капитализации;
- г) отношение дивиденда, выплаченного по обыкновенным акциям, к рыночной стоимости акций.

24. Какой показатель лучше использовать при оценке капитала вновь созданной ФПГ:

- а) рентабельность акций (D/P);
- б) цену - прибыль (P/E);
- в) прибыль на акцию (EPS);
- г) дивидендный выход (DP).

25. Что собой представляет капитализация:

- а) произведение акций и дивидендов;
- б) произведение акций, находящихся в обращении, и их рыночной стоимости;
- в) произведение акций, находящихся в обращении, и прибыли на акцию;
- г) произведение акций и их балансовой стоимости.

26. Физический участок земли и относящиеся к нему выполненные человеком улучшения - это:

- а) движимое имущество;
- б) недвижимое имущество;
- в) оба варианта не верны.

27. Основной принцип для различия недвижимого и движимого имущества устанавливается:

- а) федеральным законодательством;
- б) региональным законодательством;

в) местным законодательством.

28. Каким нормативным документом регулируется понятие недвижимости:

- а) ГК РФ;
- б) НК РФ;
- в) ГПК РФ.

29. В зарубежной практике для оценки недвижимости (земли и зданий) возможно использование методов:

- а) затратного, доходного и рыночных сравнений;
- б) доходного и рыночных сравнений;
- в) затратного метода.

30. Методом чистых активов определяют:

- а) рыночную стоимость материальных активов предприятия;
- б) финансовых и нематериальных активов предприятия;
- в) материальных, финансовых и нематериальных активов предприятия.

ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ СИСТЕМА РФ

Практикум

Кейс 1. Дискуссионные вопросы сущности денег

Прокомментируйте следующее положение. М. Фридмен писал: «В теории денег есть нечто, напоминающее японский сад. Она несет в себе эстетическое единство, порожденное разнообразием, а ее кажущаяся простота скрывает почти непостижимую сущность; брошенный на поверхность взгляд растворяется в бесконечной перспективе, и все зримое осознается как единое целое, лишь рассмотренное с разных сторон, не спеша и пристально. Отдельные элементы ее могут доставить удовольствие независимо от общей картины, но реализуются полностью лишь потому, что составляют часть целого.

Стало распространенным утверждение, что в теории денег нет ничего менее существенного, чем их количество, выраженное в долларах, фунтах или песо. Действительно, если бы единицей счета вместо доллара стал вдруг цент, то нам пришлось бы просто умножить количество денег на 100, как и все другие номинальные величины (цены, активы, обязательства); но никаких других эффектов в экономике это не вызвало бы»²².

Кейс 2. Особенности исторического развития денежной системы России

На основе следующего примера из российской истории докажите ошибочность номиналистической теории денег, которая рассматривает деньги как результат деятельности государственной власти.

В конце апреля 1917 г. финансовый рынок России пополнился государственными кредитными билетами достоинством 250 и 1000 рублей («думские» деньги), на которых было указано даже, что они размениваются на золотую монету, хотя фактически обмен бумажных денег на золото был прекращен в 1914 году в связи со вступлением России в Первую мировую войну.

В сентябре 1917 года начали хождение государственные казначейские знаки («керенки»).

Таким образом, государство санкционировало и «думские» деньги, и «керенки» на выполнение ими функций денег. Но как повели себя хозяйствующие субъекты? Население с большой настороженностью отнеслось к появлению этих, санкционированных государством денег, отдавая предпочтение «царским» купюрам, которые мгновенно исчезли из обращения, аналогично тому, как из обращения в 1916 году исчезли золотые и серебряные монеты.

В начале 1920-х годов в обращение введены расчетные знаки РСФСР образца 1919 года, на которых указывалось, что они обеспечены всем достоянием республики («совзнаки»), но функцию обращения лучше продолжали выполнять «царские» деньги, на которые можно было реально купить товары.

Кейс 3

На рисунке приведена схема документооборота при расчетах аккредитивами.

²² Фридмен М. Если бы деньги заговорили. М.: Дело, 1999, с.43.

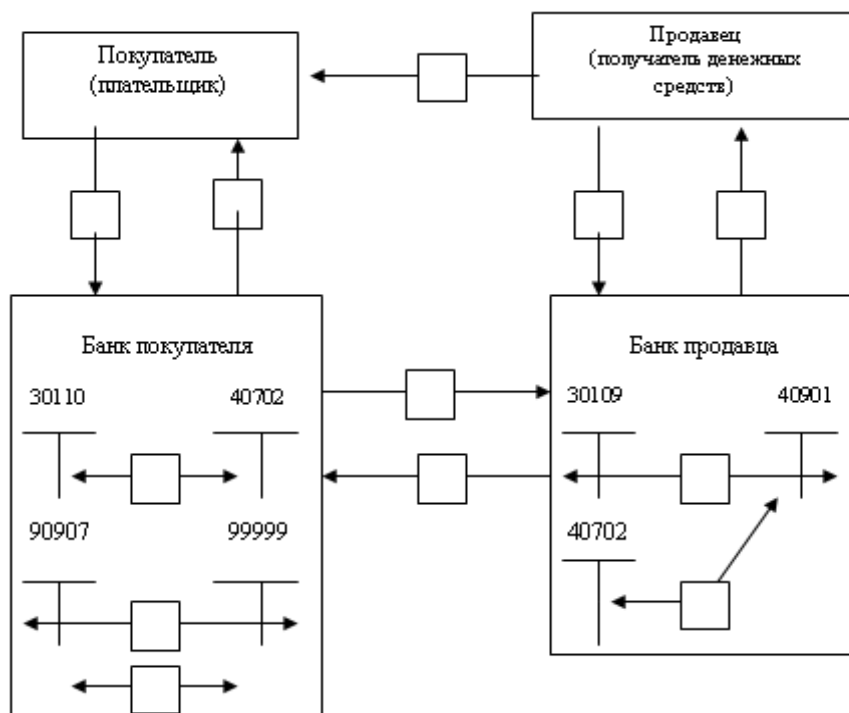


Рис. Схема расчета покрытым аккредитивом

Задание. Отметьте в прямоугольниках схемы порядковый номер операции согласно нижеприведенному списку:

- извещение банка продавца об открытии аккредитива;
- представление покупателем аккредитива;
- списание средств с расчетного счета покупателя;
- помещение аккредитива на внебалансовый счет 90907;
- извещение банка покупателя об оплате, передача реестра счетов и товарно-сопроводительных документов;
- депонирование в банке продавца средств, поступивших по аккредитиву;
- извещение продавца об открытии аккредитива;
- отгрузка продукции продавцом;
- передача покупателю товарно-транспортных документов, оплаченных аккредитивом;
- передача реестра счетов и товарно-сопроводительных документов в банк продавца;
- зачисление денежных средств на расчетный счет продавца;
- списание аккредитива с внебалансового счета.

Клиент филиала банка А, расположенного в г. Липецке, представил платежное поручение в пользу клиента банка Б, расположенного в г. Москве. При этом филиал банка А не имеет корреспондентский субсчет в Банке России и корреспондентского счета в банке Б. Опишите порядок проведения расчетов в данном случае.

Фирма «Салют» открыла в обслуживающем банке А непокрытый (гарантированный) аккредитив в пользу фирмы «Колокольчик» в банке Б на сумму 5 200 рублей.

Задание:

- Назовите главные условия расчетов непокрытыми (гарантированными) аккредитивами.
- Опишите порядок действий банков и фирмы «Колокольчик» при проведении расчетов аккредитивом. Какие виды документов должен представить поставщик для получения средств по аккредитиву?
- Определите основные недостатки аккредитивной формы расчетов для поставщика.

Кейс 4. Понимание фундаментальных основ кредитной системы

Порассуждайте, какие особенности присущи трактовке категории «кредит» в Гражданском кодексе РФ: «Кредитный договор – договор, по которому банк или иная кредитная организация

обязуется предоставить денежные средства заемщику в размере и на условиях, предусмотренных договором, а заемщик обязуется возвратить полученную денежную сумму и уплатить проценты на нее.».

Порассуждайте, какие особенности присущи трактовке категории «кредит» проф. О.И. Лаврушина: «Кредит – передача кредитором ссуженной стоимости заемщику для использования на началах возвратности и в интересах общественных потребностей»²³.

Порассуждайте, какие особенности присущи трактовке категории «кредит» проф. А.Г. Грязновой (Финансово-кредитный словарь): «Кредит – экономическая сделка, при которой один партнер предоставляет другому денежные средства или имущество на условиях срочности, возвратности, платности.»

Порассуждайте, какие особенности присущи трактовке категории «кредит» О.М. Островской (Толковый словарь): «Кредит – заем, предоставляемый в денежной форме на условиях возвратности и, как правило, платности (в виде процентов за пользование кредитом)».

На основании полученных выводов ответьте на вопросы:

- Отличается ли ссуженная стоимость от стоимости?
- Отличаются ли денежные отношения от кредитных?
- Есть ли отличие в трактовке кредита между экономистами и юристами?
- Есть ли различия между понятиями «кредит» и «заем»?
- В чем отличие в понимании сущности кредита между российскими и западными экономистами?
- Есть ли отличие в понятиях «ссуда денег» и «ссуда капитала»?
- В чем состоит отличие понятий «кредит», «кредитование», «финансирование», «околокредитные отношения»?
- Выскажите мнение: кредит – чудодейственная сила или негативное начало?

Кейс 5. Особенности кредита

«К числу особенностей ипотечного кредита, позволяющих выделить его в обособленную форму кредита, относится следующее:

- особый характер движения ссуженной стоимости, когда выдача ссуды не преследует цели получения нового чистого дохода, а ее возврат осуществляется за счет доходов заемщика, не связанных с приобретением недвижимости, т.е. ссуженная стоимость не высвобождается из хозяйственного оборота, как обычно при других формах кредита, а постепенно возмещается из доходов заемщика (не связанных с полученным кредитом);

- обязательное наличие обеспечения, в качестве которого выступает сам объект кредитования – недвижимое имущество (например, жилые дома, квартиры);

- особый состав кредиторов – кредитором могут быть не только коммерческие банки, но и дочерние банковские структуры, агентства по ипотечному кредитованию, центральные банки (в мировой практике), ссудо-сберегательные ассоциации, кредитные союзы и др. Вместе с тем, среди кредиторов не встречаются частные лица, субъекты малого предпринимательства, международные институты;

- особый состав заемщиков, в первую очередь физических лиц, при этом имеют место ограничения их по возрасту;

- длительность кредита (в мировой практике выдаются на срок до 30 лет);

- строго целевой характер;

- цели ипотечного кредитования связаны с достижением социальной стабильности общества;

- тесная связь ипотечного кредита с рынком ценных бумаг (в процессе ипотечного кредитования выпускаются закладные);

- особое законодательное обеспечение.

Выделенные автором особенности состава участников кредитных отношений по поводу ссужаемой стоимости с использованием ипотеки, специфика взаимодействия между субъектами кредита, некоторые его организационные основы, связанные со срочностью, обеспеченностью и

²³ Для ответов на вопросы используйте материал учебного пособия: Хрестоматия по курсу «Деньги. Кредит. Банки». Часть 2. «Кредит»: Учебное пособие / Под ред. Л.С.Александровой. М.: Изд-во Финансового ун-та, 2012.

целевым характером ипотечного кредита, дают основание предположить, что ипотечный кредит является не столько особым видом кредита, сколько самостоятельной формой кредита»²⁴.

Каково ваше мнение по данному вопросу?

«Аксиоматически возможно существование не менее 27 форм кредитных отношений, если руководствоваться тремя основными критериями (три в третьей степени). По степени распространенности их можно поделить на следующие категории: основные и дополнительные, запрещенные и инновационные. Однако число исторически сложившихся форм в конкретный момент времени может быть меньше в соответствии с критерием распространенности. ...Критерии: 1) правовая определенность участников кредитных отношений (частный, банковский, государственный); 2) цель и объект кредитования (предпринимательский, потребительский, нецелевой на поддержание ликвидности); 3) характер ссуженной стоимости и способ кредитования (вещно-арендная, денежная, облигационная)».

Составьте классификацию форм и видов кредита и дайте их краткую характеристику.

Рассмотрите заемно-кредитные и арендно-лизинговые сделки в соответствии с римским правом. Действуют ли приведенные положения в настоящее время? Выскажите свое мнение.

Римское право: заемно-кредитные и арендно-лизинговые сделки²⁵

MUTUUM: содержание термина — кредитно-заемные отношения	COMMODATUM: содержание термина — арендно-лизинговые отношения, прокат
ЗАЕМ (современный перевод термина)	ССУДА (современный перевод термина)
Предмет договора – вещи, определенные родовыми признаками	Предмет договора – вещи индивидуально определенные
Вещи передаются на праве собственности	Вещи передаются во временное пользование
Получатель обязан вернуть такое же количество вещей того же рода	Получатель обязан вернуть полученную вещь
Риск случайной гибели переданных вещей лежит на получателе (как собственнике)	Риск случайной гибели вещи лежит на передавшем ее собственнике
Обязательство строго одностороннее	Наряду с основной обязанностью получателя вещи может возникнуть обязанность ссудодателя возместить вред, причиненный ссудополучателю
Цель договора займа – удовлетворить потребность заемщика	Договор ссуды есть сделка обоюдная

КЕЙС 6. Анализ экономической ситуации.

Состояние и развитие банковской системы до кризиса 1998 г. (1992–1998 гг.) можно охарактеризовать как экстенсивный процесс создания огромного количества мелких банков. Это обуславливалось:

1. низкими требованиями к стартовому капиталу банка при его создании;
2. огромной привлекательностью банковского бизнеса, который очень быстро освоил возможности зарабатывания на инфляции и на постоянном падении курса рубля;
3. формированием ресурсов банковской системы преимущественно за счет средств предприятий, доля которых в пассивах банковской системы составляла в 1994 г. 35%, а в 1995 г. – 24%, что многократно превышало долю депозитов населения, обесценившихся в результате интенсивной инфляции.

²⁴ Хрестоматия по курсу «Деньги. Кредит. Банки». Часть 2 «Кредит» / Под ред. Л.С. Александровой. М.: Финансовый ун-т, 2012.

²⁵ Римское право, комментарии // Полищук А.И. Кредитная система: генезис и перспективы развития. М.: Финансовый ун-т, 2018.

Исторически этот период развития банковской системы закончился летом 1995 г., когда усилия Правительства и Банка России по нормализации макроэкономической ситуации стали давать очевидные результаты: инфляция начала снижаться, курс рубля – повышаться в абсолютном значении. Изменение макроэкономической ситуации, в первую очередь, подорвало позиции тех банков, которые не захотели изменить свои взгляды на экономические реалии. Разразился банковский кризис, в ходе которого обанкротился целый ряд относительно крупных российских банков («Мытищинский», Межрегионбанк, «Национальный кредит», «Глория-банк»).

Основным проявлением этого кризиса стал краткосрочный кризис ликвидности в банковской системе, вызванный приостановлением работы московского межбанковского рынка. Благодаря быстрой реакции Банка России, «подпитавшего» банковскую систему краткосрочными кредитами, и тому, что кризисные явления не породили панику среди населения и не заделали крупнейшие банки страны, кризис не превратился в угрозу банковской системе в целом. В это время в России окончательно оформилась группа банков-лидеров, которые смогли наладить свою работу с крупнейшими российскими предприятиями и создать многофилиальные сети по обслуживанию клиентов. Однако именно в это время в поведении российских банков сформировались определенные стереотипы и модели, которые впоследствии сыграли существенную негативную роль. Главным из таких моментов следует признать слабое развитие непосредственно банковских услуг, в первую очередь кредитования реального сектора, и чрезмерную концентрацию интересов банков на финансовых рынках.

Проанализируйте проблемную ситуацию и дайте ответы на вопросы:

1. В чем причины, по вашему мнению, банковского кризиса и кризиса межбанковского рынка в России в 1995 году?
2. Какие меры были приняты для стабилизации банковского сектора экономики в 1995 году?
3. По вашему мнению, какие действия необходимо было предпринять Правительству и Центральному банку в целях недопущения кризиса 1998 года?

Кейс 7. Проблемы банковской системы России

Анализ проблемной ситуации. Наиболее важными и действенными методами, способствующими повышению конкурентоспособности российских банков на внутреннем и международном рынке, являются:

- расширение набора банковских услуг и дальнейшее повышение качества обслуживания клиентов;
- открытие зарубежных филиалов, представительств, дочерних организаций;
- совершенствование контроля и надзора за банками;
- адаптация банковского законодательства к современным условиям, учитывая глобализацию экономики;
- внедрение новейших банковских технологий с использованием интегрированной дистрибьютерной сети;
- совершенствование институтов, механизмов и инструментов регулирования международной банковской деятельности;
- усиление защиты интересов международных вкладчиков;
- повышение эффективности валютного регулирования и валютного контроля, борьбы с легализацией (отмыванием) доходов, полученных преступным путем, нелегальным вывозом капитала;

1. Рассмотрите и проанализируйте использование данных методов на примере одного из российских банков.
2. Выделите приоритетные методы для российской банковской системы.

Анализ экономической ситуации. На данном этапе развития банковского сектора России выделяют следующие шесть групп кредитных организаций:

1. Банки, контролируемые государством;
2. Банки, контролируемые иностранным капиталом;
3. Крупные частные банки;
4. Средние и малые банки Московского региона;
5. Региональные средние и малые банки;
6. Небанковские кредитные организации.

1. Вы согласны с этой классификацией? Приведите другие классификации кредитных организаций в банковском секторе России и обоснуйте их.

2. Познакомьтесь с классификацией (кластеризацией) и анализом кредитных организаций в банковской системе России в монографии «Современная структура банковского сектора России и потребности национальной экономики»²⁶. Выразите свое мнение и обоснуйте логику классификации кредитных организаций.

Анализ экономической ситуации. Государственное влияние на деятельность банков может осуществляться в разной степени. Здесь можно рассматривать следующие его виды.

- Полностью государственные банки. Классический пример такой организации – Банк России.
- Кредитные организации, контрольные пакеты акций которых принадлежат государству. Причем какая-то часть собственности в таких банках может принадлежать частным инвесторам, в том числе и иностранным. Такими кредитными организациями являются Сбербанк, ВТБ.
- Банки, где государство владеет блокирующим пакетом акций.
- Финансовые организации, которыми государство владеет не напрямую, а опосредованно через принадлежащие ему холдинги и предприятия, управляющие, в свою очередь, банками. Например, государству принадлежит пакет акций нефтегазовой компании, владеющей банком.
- Банки, оказавшиеся под управлением государственных органов в результате применяемых к ним процедур по результатам деятельности. Например, кредитные организации, где действует внешний управляющий, направленный Банком России, или где проводится процедура санации Агентством по страхованию вкладов.

Кредитные организации, куда направлен уполномоченный представитель ЦБ. Как правило, это происходит тогда, когда государство или Центробанк выделяет крупный кредит коммерческому банку.

1. Поскольку виды государственного участия в банковском секторе разнообразны и не всегда поддаются точному учету, проведите собственный статистический анализ основных его видов в России.

2. Существуют исследования, согласно которым государство в России оказывает непосредственное влияние более чем на 50 кредитных организаций. Причем практика показывает, что на долю этих 50 из 900 с лишним банков приходится около 40% всех собственных активов банковского сектора страны. Они выдали более 45% всех кредитов организациям и частным лицам, привлекли почти 50% всех размещенных в России вкладов. Такие банки служат оплотом надежности для частных компаний и частных вкладчиков, проводят государственную политику по снижению процентных ставок для реального сектора экономики, задают общий уровень цен ипотечного кредитования, а значит, содействуют тому, чтобы россияне могли покупать жилье.

Как вы расцениваете деятельность данных банков? Какие еще положительные и негативные последствия деятельности банков с государственным участием вы можете назвать?

РАЗДЕЛ 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Наряду с чтением лекций и проведением семинарских занятий неотъемлемым элементом учебного процесса является *самостоятельная работа*. При самостоятельной работе достигается конкретное усвоение учебного материала, развиваются теоретические способности, важные для успешной подготовки и защиты выпускной работы обучающегося. Формы самостоятельной работы могут быть разнообразными. Самостоятельная работа обучающихся включает: изучение методов статистического исследования бизнес-процессов организаций Московского региона, оценку, обсуждение и рецензирование публикуемых статей; ответы на контрольные вопросы; решение задач; самостестирование, написание эссе.

Выполнение всех видов самостоятельной работы увязывается с изучением конкретных тем.

Таблица 6.1

Самостоятельная работа

²⁶ Современная структура банковского сектора России и потребности национальной экономики: Монография / Коллектив авт. под рук. проф. М.А. Абрамовой. М.: Цифровичок, 2018.

Наименование тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение	Формы отчетности о результатах СР
Тема 1. Денежная система: понятие, структура и типы	1. Содержание денежных отношений: деньги и их функции. 2. Эволюция форм денег. 3. Понятие денежной системы и характеристика ее элементов. 4. Типы денежных систем: а) металлические денежные системы и их виды; б) переход к бумажно-денежным системам.	Тестирование по теме 1 Подготовка эссе
Тема 2. Этапы развития денежной системы России	1. Создание национальной денежной системы. Денежные реформы XVI–XVIII вв. 2. Выпуск первых бумажных денег и его последствия. Денежные реформы XIX в. 3. Особенности функционирования денежной системы в условиях плановой экономики. Денежные реформы советского государства. 4. Перестройка системы денежного обращения в связи с переходом к рыночной экономике.	Тестирование по теме 2 Подготовка эссе
Тема 3. Институциональная структура современной денежной системы	1. Центральные банки, их функции и роль по организации денежного обращения в стране. 2. Центральный банк как единый эмиссионный центр страны. Понятие и виды эмиссии денег. 3. Центральный банк как организатор платежных отношений. Понятие платежной системы. 4. Коммерческие банки и их функции в области денежного обращения.	Тестирование по теме 3 Подготовка эссе
Тема 4. Понятие и структура кредитной системы	1. Понятие кредитных отношений: субъекты, объекты, принципы. Виды кредитных отношений. 2. Ссуда и ссудное дело. Ростовщический кредит и его особенности. 3. Банки как финансовые посредники. Понятие и структура кредитного рынка. 4. Функции и роль кредитной системы в развитии экономики.	Тестирование по теме 4 Кейсы
Тема 5. Этапы развития кредитной системы России	1. Становление кредитной системы России в XVIII–XIX веках: а) возникновение первых кредитных учреждений; б) Государственный банк Российской Империи и основные направления его деятельности. 2. Акционерные коммерческие банки в дореволюционной России. 3. Кредитная реформа 1930–1932 гг. Особенности функционирования кредитной системы советского государства. 4. Перестройка кредитной системы в 1990-е годы. Переход от кредитного планирования к рыночному способу перераспределения денежных ресурсов.	Тестирование по теме 5 Кейсы

Наименование тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение	Формы отчетности о результатах СР
Тема 6. Институциональная структура современной кредитной системы	1. Структура кредитной системы. Виды кредитных организаций. 2. Место и роль Центрального банка в кредитной системе. Центральный банк как кредитор последней инстанции. 4. Роль Центрального банка в регулировании кредитной системы. 5. Инструменты денежно-кредитного регулирования.	Тестирование по теме 6 Кейсы
Тема 7. Современная банковская система Российской Федерации	1. Понятие коммерческого банка. Классификация видов банков. 2. Функции коммерческих банков. 3. Виды банковских услуг. 4. Стратегия государства в развитии банковского сектора.	Тестирование по теме 7 Кейсы

6.1. Темы эссе

1. Неизменность сущностных свойств денег при различных функциональных формах и видах денег.
2. Вещная и обязательственная составляющая современных денег.
3. Причины сохранения бартерного обмена в современной России.
4. Возможна ли инфляция в условиях натурального, т.е. бартерного обмена?
5. Теории денег в современной экономической литературе.
6. Модификация функций денег в современных условиях.
7. Продажа товаров с отсрочкой платежа. Понятие долга и долговых обязательств. Способы погашения долговых обязательств.
8. Выполнение суррогатами денег функций денег.
9. Дискуссии по вопросу определения функций современных денег: мнение российских и зарубежных исследователей.
10. Электронные деньги и процесс дематериализации денег – изменения формы денег или приобретения деньгами новой формы денег.
11. Общество без наличных денег. Транзакционный и ликвидный подходы к оценке денежной массы.
12. Разделение функций денег между различными национальными валютами.
13. Достаточность обеспечения денежного оборота платежными инструментами.
14. Изменения глобальных финансовых процессов, приводящие к трансформации форм и видов денег.
15. Основы функционирования ведущих типов современных национальных и зарубежных систем неметаллических денег и перспективы их развития
16. Глобализация современного мира и транснационализация мировой экономики как факторы денационализации денег
17. Финансовая глобализация и технологические новации в области платежных инструментов
18. Дематериализация денег как материальная трансформация
19. Мировой рынок биткойнов: анализ и структура
20. Сравнение концепций электронных денег
21. Дифференциации доходов, расходов и сбережений населения (российский и международный опыт), тенденции структуры форм и видов денег и денежных суррогатов и ее оптимизация
22. Национальные платежные системы стран с развитым рынком и развивающимися рынками: сравнительный анализ, причины различий.
23. Эволюция платежных инструментов: влияние финансовой глобализации.

24. Влияние технологических и информационных инноваций на развитие платежных систем.
25. Национальные платежные системы стран с развитым рынком и развивающимися рынками: сравнительный анализ, причины различий.
26. Эволюция платежных инструментов: влияние финансовой глобализации.
27. Влияние технологических и информационных инноваций на развитие платежных систем.
28. Дискуссионные вопросы по поводу структуры кредитной системы.
29. Роль и функции кредитной системы в современной экономике.
30. Проблемы и перспективы развития банковской системы России.
31. Проблемы развития микрофинансовых организаций в России.
32. Банк России – это банк?
33. Какие качества, черты центрального банка выражают его сходство с банком, а какие его собственную специфику?
34. Может ли быть центральный банк неликвидным?
35. Прибыль центрального банка: источники формирования и особенности ее распределения и использование.
36. Баланс центрального банка. Особенности его построения и структуры в разных странах.
37. Проблемы и направления совершенствования банковского законодательства в России.
38. Анализ деятельности Банка России как мегарегулятора финансового рынка.
39. Проблемы и перспективы развития банковского регулирования и надзора в России.
40. Особенности современной надзорной деятельности Банка России.

6.2 Примерные задания для самостоятельной работы

Тесты по дисциплине «Денежно-кредитная система РФ»

I. Выберите единственный правильный ответ

1. Денежная система – это:
 - форма организации денежного обращения страны, закреплённая законодательством
 - совокупность денежной массы, обращающейся внутри страны
 - совокупность наличных и безналичных платежей, осуществляемых как внутри страны, так и за ее пределами.
2. Золотодевизный стандарт предусматривал:
 - размен банкнот на золотые слитки большого веса
 - обращение золотых монет, выполняющих все функции денег
 - обмен банкнот на иностранные валюты, беспрепятственно разменные на золото
 - одновременное обращение золотых и серебряных монет
3. В условиях металлического денежного обращения существовали следующие типы денежных систем:
 - биметаллизм и монометаллизм
 - наличный и безналичный тип
 - налично-денежный и платежный тип
4. Особенностью золотомонетного стандарта было то, что:
 - банкноты обменивались на золотые слитки, но только при предъявлении определенной их суммы
 - золото выполняло все функции денег
 - банкноты обменивались на девизы, т.е. на определенную иностранную валюту
5. Особенностью золотослиткового стандарта было то, что:
 - банкноты обменивались на золотые слитки, но только при предъявлении определенной их суммы
 - золото выполняло все функции денег
 - банкноты обменивались на девизы, то есть на определенную иностранную валюту
6. Особенностью золотодевизного стандарта было то, что:
 - банкноты обменивались на золотые слитки, но только при предъявлении определенной их суммы
 - золото выполняло все функции денег
 - банкноты обменивались на девизы, то есть на определенную иностранную валюту
7. Денежная система включает следующие элементы:
 - формы денег, платежный оборот и денежную массу

- денежную единицу, виды денег, эмиссионную систему, организацию и регулирование денежного обращения
- выпуск денежных суррогатов не запрещается
- денежную единицу, виды денег, эмиссионную систему, платежную систему

РАЗДЕЛ 7. ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ (ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

В процессе освоения дисциплины «Денежно-кредитная система РФ» для оценки сформированных требуемых компетенций используются оценочные материалы (фонды оценочных средств), представленные в таблице 7.1.

Таблица 7.1

Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы в соотношении с оценочными средствами

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:	Содержание учебного материала	Примеры контрольных вопросов и заданий для оценки знаний, умений, владений	Методы и средства контроля
УК-1. Способность осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий			
ИУК-1.1. Знает, как осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий	Тема 1. Денежная система: понятие, структура и типы Тема 2. Этапы развития денежной системы России Тема 3. Институциональная структура современной денежной системы Тема 5. Этапы развития кредитной системы России Тема 6. Институциональная структура современной кредитной системы Тема 7. Современная банковская система	В чем особенности становления и развития банковской системы России? Дайте характеристику современного состояния банковской системы России. В чем особенности деятельности микрофинансовых организаций? В чем проявляется роль кредитной системы?	Практикум (кейсы 1-2); Тесты (1-5); Эссе 1-23

	Российской Федерации		
ИУК-1.2. Умеет осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий.	Тема 1. Денежная система: понятие, структура и типы Тема 2. Этапы развития денежной системы России Тема 3. Институциональная структура современной денежной системы Тема 5. Этапы развития кредитной системы России Тема 6. Институциональная структура современной кредитной системы Тема 7. Современная банковская система Российской Федерации	Какие институты кредитной системы являются основными конкурентами банков? Какие возможности открывают перед банками различные виды лицензий? На что дает банку право генеральная лицензия? Какие операции в соответствии с российским законодательством вправе осуществлять коммерческий банк? Какие сделки в соответствии с российским законодательством вправе осуществлять коммерческий банк? Какие виды деятельности в соответствии с российским законодательством банки не вправе осуществлять? Что входит в состав собственных средств банка? Какие функции выполняет собственный капитал банка? Какую роль в привлечении банками средств играет механизм страхования вкладов физических лиц в банках? Как могут быть классифицированы банковские кредиты? Проанализируйте структуру активов банковского сектора на текущую дату. Какие операции имеют наибольший удельный вес в структуре активов?	Практикум (кейсы 3-4); Тесты (6-10); Вопросы для промежуточной аттестации № 17-32) Эссе 24-32
ИУК-1.3. Владеет практическими навыками критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода и вырабатывать на их основе стратегию действий	Тема 1. Денежная система: понятие, структура и типы Тема 2. Этапы развития денежной системы России Тема 3. Институциональная структура современной денежной системы Тема 5. Этапы развития кредитной системы России Тема 6. Институциональная структура	1. Дайте сравнительную характеристику правового статуса центральных банков различных стран. В чем вы видите сходство? Различия? Каковы причины такой специфики различий? Должна ли система регулирования и контроля за банковской деятельностью ограничивать конкуренцию в банковской сфере? Покажите роль Банка России в валютном регулировании и валютном контроле в России. Оцените аналитическую деятельность Банка России. Проведите анализ серий докладов Банка России по экономической политике в России (на основании материалов сайта Банка России: http://www.cbr.ru/)	Практикум (кейс 7); Тесты (11-15); Вопросы для промежуточной аттестации № 33-40) Эссе 33-40

	современной кредитной системы Тема 7. Современная банковская система Российской Федерации		
ПК-1. Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг			
ИПК-1.1. Знать: Основы эффективных межличностных коммуникаций Этика делового общения Необходимый спектр финансовых продуктов и услуг Экономические и юридические аспекты инвестиционной деятельности Экономические и юридические аспекты страховой деятельности Основные финансовые организации и профессиональные участники банковской системы Основные организации и профессиональные участники страхового сектора Основные организации и профессиональные участники рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования Общие принципы и технологии продаж Обзвон потенциальных клиентов с целью предложения финансовых продуктов и услуг	Тема 1. Денежная система: понятие, структура и типы Тема 2. Этапы развития денежной системы России Тема 3. Институциональная структура современной денежной системы Тема 5. Этапы развития кредитной системы России Тема 6. Институциональная структура современной кредитной системы Тема 7. Современная банковская система Российской Федерации	В чем особенности становления и развития банковской системы России? Дайте характеристику современного состояния банковской системы России. В чем особенности деятельности микрофинансовых организаций? В чем проявляется роль кредитной системы?	Практикум (кейсы 1-2); Тесты (1-5); Вопросы для промежуточной аттестации № 1-16)

Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов Порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий			
ИПК-1.2. Уметь: Осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг Предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента Собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг Выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений Рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски Осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ,		Какие институты кредитной системы являются основными конкурентами банков? Какие возможности открывают перед банками различные виды лицензий? На что дает банку право генеральная лицензия? Какие операции в соответствии с российским законодательством вправе осуществлять коммерческий банк? Какие сделки в соответствии с российским законодательством вправе осуществлять коммерческий банк? Какие виды деятельности в соответствии с российским законодательством банки не вправе осуществлять? Что входит в состав собственных средств банка? Какие функции выполняет собственный капитал банка? Какую роль в привлечении банками средств играет механизм страхования вкладов физических лиц в банках? Как могут быть классифицированы банковские кредиты? Проанализируйте структуру активов банковского сектора на текущую дату. Какие операции имеют наибольший удельный вес в структуре активов?	Практикум (кейсы 3-4); Тесты (6-10) ; Вопросы для промежуточной аттестации № 17-32)

возможностей и рисков Учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента Планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами Проверять достоверность информации об инвестиционной услуге с экономической и с юридической точек зрения Отстаивать интересы клиента в повышении качества, доступности и безопасности инвестиционных услуг			
ИПК-1.3 Владеть: Предоставление потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам Разъяснение сути финансовых продуктов,		Дайте сравнительную характеристику правового статуса центральных банков различных стран. В чем вы видите сходство? Различия? Каковы причины такой специфики различий? Должна ли система регулирования и контроля за банковской деятельностью ограничивать конкуренцию в банковской сфере? Покажите роль Банка России в валютном регулировании и валютном контроле в России. Оцените аналитическую деятельность Банка России. Проведите анализ серий докладов Банка России по экономической политике в России (на основании материалов сайта Банка России: http://www.cbr.ru/)	Практикум (кейсы 5-6); Тесты (11-15); Вопросы для промежуточной аттестации № 33-40)

юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг Предоставление достоверной информации по контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки Составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов Консультирование клиента по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем Разъяснение клиенту экономических и правовых последствий финансовых решений Определение (на основании запроса клиента) критериев отбора поставщиков финансовых услуг и подбор поставщиков в соответствии с выделенными критериями Организация продажи финансовых продуктов (банковские депозиты, паевые фонды, брокерское обслуживание, обезличенный металлический счет) в рамках персонального			

финансового плана Дополнительная продажа финансовых продуктов в рамках персонального финансового плана Консультирование контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности Обеспечение взаимодействия структурных подразделений организации при совместной деятельности; участие в планировании мероприятий, направленных на повышение качества финансового сервиса организации			

ПК-2 Способен разрабатывать финансовые планы для клиента и целевого инвестиционного портфеля

ИПК-2.1 Знать: Принципы формирования стоимости денег во времени Принципы дисконтирования денежного потока Принципы начисления сложных процентов Принципы расчета приведенной и будущей стоимости Принципы расчета доходности активов Методы дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации	Тема 1. Денежная система: понятие, структура и типы Тема 2. Этапы развития денежной системы России Тема 3. Институциональ ная структура современной денежной системы Тема 5. Этапы развития кредитной системы России Тема 6. Институциональ ная структура современной кредитной системы Тема 7. Современная	В чем особенности становления и развития банковской системы России? Дайте характеристику современного состояния банковской системы России. В чем особенности деятельности микрофинансовых организаций? В чем проявляется роль кредитной системы?	Практику м (кейсы 1-2); Тесты (1- 5) ; Вопросы для промежу точной аттеста ци и № 1-16)

Отечественные и международные стандарты в области финансового планирования Методика финансового анализа состояния клиента Принципы портфельного управления инвестированием Принципы подбора и распределения активов Принципы соотношения риска и доходности Понятия безрискового актива Способы управления финансовыми рисками Методы количественного и качественного анализа финансовых показателей Порядок и принципы составления финансовых планов Методики и инструментарий финансового планирования Методики инвестиционного профилирования клиентов (риск-профилирование)	банковская система Российской Федерации		
ИПК-2.2 Уметь: Проводить структурированное интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля Получать, интерпретировать и документировать	Тема 1. Денежная система: понятие, структура и типы Тема 2. Этапы развития денежной системы России Тема 3. Институциональ	1. Какие институты кредитной системы являются основными конкурентами банков? Какие возможности открывают перед банками различные виды лицензий? На что дает банку право генеральная лицензия? Какие операции в соответствии с российским законодательством вправе осуществлять коммерческий банк? Какие сделки в соответствии с российским законодательством вправе осуществлять коммерческий банк?	Практикум (кейсы 3-4); Тесты (6-10) ; Вопросы для промежуточной аттестации № 17-32)

результаты исследований Использовать расчетные таблицы и калькуляторы Оценивать затраты на проведение финансовых операций Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей Выявлять соответствие/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля Рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента Рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала Определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов	ная структура современной денежной системы Тема 5. Этапы развития кредитной системы России Тема 6. Институциональная структура современной кредитной системы Тема 7. Современная банковская система Российской Федерации	Какие виды деятельности в соответствии с российским законодательством банки не вправе осуществлять? Что входит в состав собственных средств банка? Какие функции выполняет собственный капитал банка? Какую роль в привлечении банками средств играет механизм страхования вкладов физических лиц в банках? Как могут быть классифицированы банковские кредиты? Проанализируйте структуру активов банковского сектора на текущую дату. Какие операции имеют наибольший удельный вес в структуре активов?	
ИПК-2.3 Владеть: Составление перечня рекомендаций по управлению инвестиционным риском Составление инвестиционного портфеля Выявление качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к	Тема 1. Денежная система: понятие, структура и типы Тема 2. Этапы развития денежной системы России Тема 3. Институциональная структура современной денежной системы	Дайте сравнительную характеристику правового статуса центральных банков различных стран. В чем вы видите сходство? Различия? Каковы причины такой специфики различий? Должна ли система регулирования и контроля за банковской деятельностью ограничивать конкуренцию в банковской сфере? Покажите роль Банка России в валютном регулировании и валютном контроле в России. Оцените аналитическую деятельность Банка России. Проведите анализ серий докладов Банка России по экономической политике в России (на основании материалов сайта Банка России: http://www.cbr.ru/)	Практикум (кейсы 5-6); Тесты (11-15); Вопросы для промежуточной аттестации № 33-40)

использованию финансовых продуктах Привлечение к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков Согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом Регулярный пересмотр качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов) Проведение расчетов величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей Расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала Анализ финансового положения клиента Выявление несоответствий текущего финансового состояния клиента его финансовым целям Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента	Тема 5. Этапы развития кредитной системы России Тема 6. Институциональ ная структура современной кредитной системы Тема 7. Современная банковская система Российской Федерации		

Проведение стресс-тестов и сценарного анализа Моделирование целевого портфеля клиента Расчет параметров целевого инвестиционного портфеля Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения Определение и согласование правил информирования клиента Установление критериев оценки показателей инвестиционного портфеля Пересмотр (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля Мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента Анализ изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля Составление прогноза денежного потока Оптимизация финансового плана Анализ использования заемных средств (кредитные продукты) Моделирование целевого портфеля			

Презентация согласованных финансовых решений клиенту Определение критериев взаимодействия с клиентом			

Для контроля усвоения дисциплины «Денежно-кредитная система РФ» проводится промежуточная аттестация в форме экзамена.

7.2. Перечень вопросов для подготовки к промежуточной аттестации (экзамен)

1. Деньги и их функции.
2. Эволюция форм денег.
3. Металлические деньги и их особенности.
4. Бумажные деньги и их особенности.
5. Понятие полноценных и неполноценных денег.
6. Функции денег и их содержание.
7. Роль денег в экономике.
8. Понятие денежной системы и ее структура.
9. Типы денежных систем.
10. Металлические денежные системы и их виды.
11. Бумажноденежные системы и их элементы.
12. Проблема устойчивости современных денежных систем.
13. Инфляция и формы ее проявления.
14. Денежные реформы как способ упорядочения денежной системы.
15. Этапы развития денежной системы России.
16. Денежные реформы в России.
17. Современная денежная система России и ее элементы.
18. Центральный банк как эмиссионный институт.
19. Виды эмиссии денег.
20. Центральный банк как расчетный центр.
21. Понятие платежного кризиса.
22. Кредит и его функции.
23. Формы и виды кредита.
24. Роль кредита в экономике.
25. Кредитный рынок его функции.
26. Понятие кредитной системы.
27. Структура кредитной системы государства.
28. Этапы развития кредитной системы России.
29. Особенности становления российской кредитной системы в 18-19 вв.
30. Современная банковская система РФ и ее особенности.
31. Банки и их виды.
32. Небанковские кредитные организации.
33. Центральный банк и его место в кредитной системе.
34. Функции центрального банка.
35. Роль Центрального Банка РФ в денежно-кредитном регулировании экономики.
36. Инструменты денежно-кредитного регулирования.
37. Коммерческие банки, их функции и роль в экономике.
38. Характеристика российского рынка банковских услуг .
39. Понятие и причины банковских кризисов.
40. Проблемы совершенствования банковской системы РФ.

**7.3. Примерные тестовые задания для
контроля (мониторинга) качества усвоения материала, в т.ч. в рамках рубежного контроля
знаний²⁷**

**Выберите вариант правильного ответа
Тестовые задания для самопроверки**

1. Укажите три основных свойства денег

- А) делимость;
- Б) различаемость, узнаваемость;
- В) маленький размер;
- Г) недоступность;
- Д) стабильность;
- Е) неподдельность.

2. Укажите три основных условия выдачи кредита

- А) срочность;
- Б) выгодность;
- В) безвозмездность;
- Г) бессрочность;
- Д) платность;
- Е) возвратность.

3. Укажите три основные функции Центрального банка

- А) выдача кредитов частным лицам;
- Б) выдача кредитов предприятиям;
- В) эмиссия денежных знаков;
- Г) регулирование денежного обращения в соответствии с потребностями экономики;
- Д) хранение золотовалютных резервов страны;
- Е) привлечение вкладов от населения;
- Ж) операции по привлечению и хранению средств на счетах в банках.

4. Кредит, предоставляемый под залог недвижимого имущества, называется -...

- А) ипотечным;
- Б) банковским;
- В) коммерческим;
- Г) лизинговым.

5. Для того, чтобы определить количество бумажных денег, необходимое для обращения, надо привязать его к...

- А) запасам золота в стране;
- Б) валютным резервам;
- В) сумме цен товаров и услуг;
- Г) доходам населения.

6. Правом эмиссии денег в Российской Федерации наделен:

- А) Международный банк;
- Б) коммерческий банк;
- В) отраслевой банк;
- Г) Сберегательный банк;
- Д) Центральный банк РФ;
- Е) инновационный банк.

²⁷Рубежный контроль знаний проводится для обучающихся очной формы обучения и оценивается по шкале «зачтено»\»не зачтено»

7. Процент по кредиту- это...

- А) себестоимость банковских услуг;
- Б) цена денег, выдаваемых в качестве кредита;
- В) цена труда банковских служащих;
- Г) цена товаров, которые можно купить за деньги, полученные в качестве кредита.

8. К активным операциям банка относятся:

- А) операции по привлечению и хранению средств на счетах в банках;
- Б) прием вкладов;
- В) операции по размещению банками имеющихся в их распоряжении ресурсов;
- Г) получение банком кредитов от Центрального банка.

9. Вы берете в банке кредит в размере 100 тыс. руб. под 100% годовых, сроком на 2 года. По истечении этого срока вы заплатите банку:

- А) 300 тыс. руб.
- Б) 100 тыс. руб.
- В) 200 тыс. руб.
- Г) 400 тыс. руб.

10. При покупке хлеба в магазине деньги выполняют функцию...

- А) средства обращения;
- Б) средства накопления;
- В) средства платежа;
- Г) меры стоимости;

11. Установите соответствие между функциями денег

- 1. Средство обращения;
- 2. Мера стоимости;
- 3. Средство платежа;
- 4. Средство накопления.

- А) деньги выражают стоимость товаров;
- Б) деньги используются для обмена товарами и услугами;
- В) деньги сберегаются для будущих покупок товаров и услуг;
- Г) деньги используются для выплат без прямого обмена на товары.

12. Укажите один из инструментов денежно-кредитной политики государства

- А) сбор средств в бюджет;
- Б) эмиссия денег;
- В) изменение нормы резервов;
- Г) изменение государственных расходов;
- Д) финансирование бюджетных организаций.

13. Письменное свидетельство о том, что в банк внесена определенная сумма денег, и владелец её по истечении определенного срока имеет право получить свой вклад и проценты

- А) вексель;
- Б) сберегательный сертификат;
- В) акция;
- Г) облигация.

14. Второй уровень банковской системы – это...

- А) Международный банк;
- Б) отраслевые банки;
- В) коммерческие банки;
- Г) Центральный банк РФ;
- Д) ипотечные банки;
- Е) инвестиционные банки.

15. Сберегательный банк специализируется на...

- А) использовании средств для приобретения ценных бумаг;
- Б) предоставлении кредитов под залог;
- В) приеме и хранении вкладов от населения;
- Г) хранении золотовалютных резервов страны.

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ ПРАКТИКУМ

1. Было приобретено 250 акций по 100 рублей каждая при 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.
2. Ежегодный дивиденд по привилегированной акции составляет 40 руб. Какой должна быть текущая стоимость этой акции, если приемлемая норма доходности для инвестора равна 20%?
3. Уставный капитал АО равен 10млрд. руб. Номинал акций – 10000 руб. выпущено максимально возможное количество привилегированных акций одного типа. Совет директоров решает направить 800 млн. нераспределенной прибыли на выплату дивидендов. Определите размер дивидендов по обыкновенным акциям, если по привилегированным акциям в уставе установлен процент – 20%, а номинальная стоимость обыкновенных и привилегированных акций равна.
4. Определите величину уставного капитала АО, если известно, что по итогам года в виде дивидендов по привилегированным акциям выплачена акционерам сумма в 850 МРОТ при ставке дивиденда 85% годовых. Объем выпуска привилегированных акций у данного АО является максимально допустимым. 18
5. 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.
6. Акция номинальной стоимостью 18 000 руб. со ставкой годового дивиденда 30% приобретена по двойному номиналу и продана через год, обеспечив ее владельцу 0,8 руб. дохода с каждого инвестируемого рубля. Определите курс акции в момент ее продажи.
7. Определите минимальную цену, по которой акционеры – владельцы обыкновенных акций смогут приобрести акции в случае осуществления ими преимущественного права на приобретение этих ценных бумаг, если известно, что АО осуществляет дополнительное размещение акций номинальной стоимостью 100 руб. по рыночной цене 145 руб.
8. АО имеет уставный капитал 200 000 000 руб. Номинальная стоимость 100 руб. Величина объявленных дополнительных обыкновенных акций АО 1150 шт., из которых размещены 950 шт. Годовое собрание акционеров принимает решение о выплате годовых дивидендов в сумме 885 00000 руб. чистой прибыли АО. Определите величину дивиденда на одну акцию.
9. Акция АО с дивидендом 40% приобретена по двойному номиналу и продана через год за 13 600 руб., обеспечив совокупную доходность в 90%. Определите курс акций в момент продажи.
10. Два года назад вложили в инвестиционный проект 5000 руб. Сегодня получили 9000 руб. Рассчитайте доходность операции по сложной и простой процентной ставке.
11. Курс акций вырос за год на 15%, дивиденд выплачивался 1 раз в квартал в размере 2,5 руб. на акцию. Какова доходность акции за год, если в конце года курс ее составил 11,5 руб.

12. Имеется возможность приобрести две корпоративные облигации номиналом 15000 руб., купонные выплаты, по которым равны соответственно 2000 и 1800 рублей. Определите разность текущего годового дохода по этим бумагам.
13. Облигация со сроком погашения 3 года, с годовыми купонными выплатами 60% годовых, продается с дисконтом 15%. Какова ее доходность к погашению?
14. Облигация номиналом 5000 руб. и сроком погашения до 10 лет куплена по курсу 99 и продана через три года по курсу 101. Рассчитайте доходность операции, если условиями выпуска облигации предусмотрена выплата купона два раза в год, ставка купона – 20%.
15. Определите цену продажи бескупонной дисконтной облигации нарицательной стоимостью 1000 руб., выпущенной на срок 2,5 года, при действующей ставке рефинансирования – 12% годовых.
16. Облигация федерального займа с переменным купоном была куплена по курсу 98,3 за 62 дня до выплаты очередного купона. Номинал 1000 руб. На момент покупки накопленный купонный доход составил 7,69%, длительность купонного периода 93 дня. Через 15 дней после покупки облигацию продали по курсу 98,6. Определите «грязную» цену (с учетом накопленного купонного дохода) продажи облигации.
17. Определите, по какому курсу необходимо продать облигацию через 30 дней, чтобы доходность к погашению в момент покупки 28 равнялась доходности к погашению в момент продажи, если облигация приобретена по курсу 80% за 90 дней до погашения.
18. Через 6 месяцев владелец векселя, выданного коммерческим банком, должен получить по нему 10 тыс. руб. Какая сумма была внесена в банк, если доходность по векселям такой срочности составляет 20% годовых?
19. Известно, что векселедержатель, сдав вексель в банк 13 апреля 2006г. со сроком платежа 12 мая 2006г., получил на руки 5940 руб. Вычислите номинальную сумму векселя, если учетная ставка равна 6%.
20. Владелец векселя, номинальная стоимость которого 5 тыс. руб., а срок погашения через 1 год после покупки, за 60 дней до срока погашения обратился в банк с просьбой учесть вексель. Определите величину дисконта и сумму, полученную векселедержателем в момент учета векселя, если банковская учетная ставка составляет 25%?
21. Определите вексельную сумму, если ставка коммерческого кредита 20% годовых, а товар поставлен на сумму 150 тыс. руб. Срок оплаты векселя - через 2 месяца от даты поставки.
22. Определите цену выкупа коммерческим банком собственных векселей, если номинал векселя 100 тыс. руб., а срок платежа – через 6 месяцев, ставка – 15% годовых.
23. Определите доходы каждого из участников следующей вексельной операции: предприятие А покупает у предприятия В товар стоимостью 120 тыс. руб. по коммерческому кредиту с выставлением векселя на сумму 123 тыс. руб. сроком погашения через месяц. Предприятие В учитывает вексель в банке через 15 дней по учетной ставке 8%. Ставка по банковскому кредиту – 12%.
24. Определите, может ли клиент банка рассчитывать на кредит в размере 500 тыс. руб., если в обеспечение закладываются вексель на сумму 500 тыс. руб. и вексель на сумму 40 тыс. руб. Учетная ставка банка – 10%, срок кредита - 12 месяцев.
25. Инвестор приобрёл 40 варрантов на обыкновенные акции “AmericanExpressCo” из расчёта \$2 за одну акцию. Один варрант даёт право на приобретение 100 акций по \$55 за одну акцию. На вторичном рынке акции “AmericanExpressCo” котируются по \$59. Определите потенциальную прибыль, которую может получить инвестор, если он реализует весь пакет акций, купленных на основании варранта, по ценам вторичного рынка.
26. Инвестор приобрёл пакет варрантов на обыкновенные акции “AmericanHomeProducts” из расчёта \$1 за одну акцию. Один варрант даёт право на приобретение акций по \$55. На вторичном рынке акции “ AmericanHomeProducts ” котируются по \$54. На сколько должен вырасти курс акций “AmericanHomeProducts” на вторичном рынке, чтобы инвестор мог попытаться продать акции, купленные по варранту, окупив при этом свои первоначальные затраты?

27. Компания “AmericaOnline” владеет пакетом облигаций Казначейства США совокупной номинальной стоимостью \$2 000 000 и размещает серию стрипов сроком на 2 года. Проценты по облигациям Казначейства выплачиваются один раз в год. Размер купонного процента – 2% от номинала. Номинал одного стрипа - \$500. Определить, сколько стрипов может выпустить “AmericaOnline”.
28. Компания “AT&T” приняла решение о выпуске стрипов. Компания владеет пакетом облигаций Казначейства США совокупной номинальной стоимостью \$25 000 000. Проценты по этим ценным бумагам выплачиваются 2 раза в год. Размер процентных выплат – 2%. Стрипы выпускаются в количестве сроком на 2 года и в количестве 1000 экземпляров. По какой цене инвестор должен приобрести один стрип, чтобы потенциальный доход по нему равнялся \$135?
29. Две компании заключили договор, согласно которому компания А соглашается ежеквартально платить компании В фиксированную процентную ставку в течение двух лет, получая взамен плавающую ставку ЛИБОР. Сумма, от которой начисляются указанные проценты, составляет 10 млн. руб., размер фиксированной процентной ставки, составляет – 6%. Начисление процентов осуществляется ежедневно. 55 Определите доход (убыток) компании В, если в первом квартале периода ставка ЛИБОР была в среднем 5%.
30. Компания А приобрела трехмесячный колл-опцион у компании В на 100 акций с ценой исполнения 50 рублей. Цена акции в момент выписки опциона также равнялась 50 рублей. Цена контракта – 4 рубля за акции. Определите доход покупателя, если цена увеличится до 55 рублей.
31. Инвестор приобрел пут-опцион на 100 акций компании А с ценой исполнения 60 руб. и истечением через три месяца. Цена контракта составляет 7 руб. за акцию, цена акции в момент выписки опциона – 62 руб. Определите доход инвестора, если к моменту истечения опциона цена будет равна 50 руб. При какой цене инвестор окажется в убытке?
32. Инвестор имеет возможность купить колл- и пут-опционы на акции организации А с одной и той же ценой исполнения 50 руб. и одинаковым сроком истечения. Цена каждого опциона одинакова и составляет 4 руб. Охарактеризуйте действия инвестора, если цена акции составит 40 руб., 42 руб., 45 руб., 54 руб., 58 руб., 60 руб.
33. Определить с использованием ежеквартального отчета эмитента по итогам года и методов фундаментального анализа, какое из предприятий ОАО «А» и ОАО «В» за последние 2 года (компании выберите самостоятельно, исходя из наличия информации).
34. Инвестор имеет возможность разместить свои денежные средства в акции ОАО «А» и ОАО «В». Используя методы фундаментального анализа, определите вложение в акции какого из предприятий могут быть наиболее эффективными для инвестора (компании выберите самостоятельно, исходя из наличия информации).
35. Общее собрание акционеров банка с уставным капиталом 100 млн. руб. приняло решение о капитализации средств резервного фонда, сформированного на уровне 25% от уровня заявленного уставного капитала. На дату принятия решения о капитализации резервного фонда уставный капитал оплачен на 100%. Рассчитайте максимальную сумму, которую банк в соответствии с действующим законодательством может направить на капитализацию. 77
36. Банком приобретены ценные бумаги трех категорий: А, В, С. Категории А и В имеют рыночную котировку, а категория С не имеет. Определите величину обязательного резерва, создаваемого этим банком под приобретенные ЦБ, на основе следующих данных: категория А приобретена на сумму 20 млрд. руб. по курсу 120%; категория В на сумму 30 млрд. руб. по курсу 80%; категория С – по номиналу на сумму 5 млрд. руб. На дату расчета резерва текущий курс А равен 110%, В – 90%, С – 200%.
37. Используя порталы саморегулируемых организаций ПАРТАД, НАУФОР, НЛУ, проанализируйте правовые основы профессиональной деятельности на РЦБ и стандарты этой деятельности.
38. В портале РТС познакомьтесь с особенностями функционирования двух систем организованного РЦБ – классического и биржевого, а также изучите особенности срочного рынка FORTS.

39. Рассмотрите систему раскрытия информации на фондовом рынке России, используя фактические данные и аналитический материал, представленный ведущими российскими информационными агентствами.
40. Исследуйте рейтинги российских эмитентов, проанализировав котировки акций и облигаций какой-либо ведущей российской компании.

РАЗДЕЛ 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Наряду с чтением лекций и проведением семинарских занятий неотъемлемым элементом учебного процесса является *самостоятельная работа*. При самостоятельной работе достигается конкретное усвоение учебного материала, развиваются теоретические способности, столь важные для успешной подготовки и защиты выпускной работы обучающегося. Формы самостоятельной работы обучающихся могут быть разнообразными. Самостоятельная работа включает в себя: ответы на контрольные вопросы; выполнение заданий практикума; самотестирование.

Выполнение всех видов самостоятельной работы увязывается с изучением конкретных тем.

Таблица 6.1

Самостоятельная работа

Наименование разделов/тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
Тема 1. Рынок ценных бумаг и его функции	Первичный и вторичный рынки ценных бумаг в российской и международной практике. Фундаментальные свойства первичного и вторичного рынков. Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг в российской и международной практике. Раскрытие информации как один из важнейших принципов функционирования фондового рынка. Основные элементы информационной инфраструктуры
Тема 2. Экономическая сущность и классификация ценных бумаг	История появления ценных бумаг. Определение ценной бумаги. Фундаментальные свойства ценных бумаг. Виды ценных бумаг. Характеристики ценных бумаг. Классификация ценных бумаг по инвестиционным качествам и иным качественным характеристикам в международной практике.
Тема 3. Классические виды ценных бумаг и их характеристика	Развернутая характеристика векселя в качестве ценной бумаги. Коммерческие бумаги. Цели и практика использования векселя в российской и зарубежной коммерческой практике. Американские и глобальные депозитарные расписки. Государственные ценные бумаги субъектов РФ. Муниципальные ценные бумаги. Внешние облигационные займы государства.
Тема 4. Производные ценные бумаги	Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг (депозитарные, сберегательные, инвестиционные сертификаты, секьюритизация частных долгов). Сравнительная характеристика организации рынка производных финансовых инструментов в международной и российской практике
Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	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. Сравнительная характеристика видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, правила совмещения видов деятельности и соответствующих лицензий.

Наименование разделов/тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
	Персонал профессиональных участников рынка ценных бумаг и порядок его аттестации (допуска и исключения из профессиональной деятельности)
Тема 6. Организованные рынки ценных бумаг и их структура	Организованный внебиржевой рынок ценных бумаг. Основные услуги, предоставляемые организованными системами внебиржевой торговли. Виды совершаемых через них сделок. Проблемы и тенденции развития внебиржевого рынка ценных бумаг в России. Использование интернет-технологий в торговле ценными бумагами. Электронные сети коммуникаций и альтернативные торговые системы прямого доступа на организованных рынках ценных бумаг: международная и российская практика
Тема 7. Организация первичного рынка ценных бумаг	Сравнительная характеристика эмитентов на российском рынке и в международной практике. Особенности эмиссии ценных бумаг банков, инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов. Понятие и виды андеррайтинга ценных бумаг. Структура и функции андеррайтингового (эмиссионного) синдиката
Тема 8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг	Инвестиционные фонды. Проблемы и тенденции развития инвестиционных фондов в России. Паявые 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
Тема 9. Стратегии торговли ценными бумагами /	Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг. Основы фундаментального анализа. Основные этапы фундаментального анализа. Качественный (экономический) и количественный (финансовый) анализ эмитента. Основы технического анализа. Виды графиков. Использование статистических методов. Скользящие средние. Осцилляторы. Волновая теория Эллиотта и теория циклов
Тема 10. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг	Регулирование депозитарной и клиринговой деятельности. Сеть регистраторов: понятие, 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. Виды депозитариев. Варианты организационно-правового статуса, специфика и перечень выполняемых операций, структура оборота средств, доходов и расходов, порядок лицензирования. Ограничения на деятельность
Тема 11. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая	Структура законодательства по ценным бумагам и его связи с другими видами законодательства, регулирующими финансовые рынки. Сравнительная характеристика важнейших положений законодательства по ценным бумагам в российской и международной практике. Профессиональная этика участников фондового рынка. Основные этические принципы. Структура этических правил. Функции государственных органов и саморегулируемых организаций в контроле за соблюдением профессиональной этики
Тема 12. Рынок ценных бумаг Российской Федерации	Сравнительная характеристика информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг в России и в международной практике.

Наименование разделов/тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
	Проблемы и тенденции развития российского рынка государственных ценных бумаг, российского рынка облигаций частных эмитентов, вексельного рынка, российского рынка акций. Проблемы и тенденции развития рынка производных финансовых инструментов в России. Проблемы и тенденции развития информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг в России

6.1. Темы эссе²⁸

1. Расчет по сделкам с фьючерсными контрактами.
2. Структура биржевой информации на опционном рынке FORTS.
3. Методы разработки опционных стратегий.
4. Оценка доходности и риска долговых ценных бумаг
5. Оценка доходности и риска долевого ценных бумаг.
6. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России.
7. Саморегулируемые организации на Российском фондовом рынке.
8. Концепция защиты прав акционеров.
9. Проблемы оценки доходности и риска долговых ценных бумаг
10. Проблемы оценки доходности и риска долевого ценных бумаг.
11. Методика сбора данных по ценным бумагам, обращающимся на Московской бирже.
12. Расчет по сделкам с фьючерсными контрактами, обращающимися на рынке FORTS.
13. Структура биржевой информации на фьючерсном рынке FORTS.
14. Методика расчета эффективности операций с фьючерсными контрактами.
15. Методика расчета эффективности операций с опционами.
16. Структура рынка ценных бумаг РФ: виды участников и их взаимодействие.
17. Особенности дилерской деятельности на рынке ценных бумаг РФ.
18. Функции фондовой биржи в условиях глобализации.
19. Основные центры биржевой и внебиржевой торговли ценными бумагами.
20. Основные этапы эмиссии ценных бумаг при проведении IPO.
21. Процедуры эмиссии ценных бумаг на российском фондовом рынке.
22. Проблемы и тенденции развития инвестиционных фондов в России.
23. Структура биржевой информации на Московской бирже.
24. Методы управления портфелем государственных облигаций.
25. Методы управления портфелем акций.
26. Основные факторы, влияющие на динамику фондового рынка.
27. Депозитарно-регистрационный механизм российского рынка ценных бумаг.
28. Расчетно-клиринговая система Московской биржи.
29. Структура организованного рынка ценных бумаг Германии.
29. Структура организованного рынка ценных бумаг Франции.
30. Структура организованного рынка ценных бумаг США.
31. Структура организованного рынка ценных бумаг Японии.
32. Структура организованного рынка ценных бумаг Италии.

6.2. Примерные задания для самостоятельной работы

Задание 1. Оценка цены государственных облигаций. Рассчитать цену одной из государственных облигаций, обращающихся на Московской бирже, через полгода.

В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих облигаций по итогам торгов на Московской бирже. Оценки цены необходимо произвести для различных значений процентных ставок.

²⁸ Перечень тем не является исчерпывающим. Обучающийся может выбрать иную тему по согласованию с преподавателем.

Задание 2. Расчет показателей доходности и риска акций. Рассчитать показатели годовой доходности и риска σ от вложений в акции одной из российских компаний, входящих в расчет индекса ММВБ.

В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих акций по итогам торгов на Московской бирже за календарный год.

Задание 3. Расчет показателя риска VaR для акций. Рассчитать показатель риска VaR при вложении в акции одной из российских компаний, входящих в расчет индекса ММВБ.

В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих акций по итогам торгов на Московской бирже за календарный год, результаты выполнения задания 1.

Показатель рассчитывается для различных сроков вложения (день, месяц) и различных значений вероятности.

Задание 4. Расчет показателя относительного риска бета для акций. Рассчитать показатель риска бета для акции одной из российских компаний, входящих в расчет индекса ММВБ.

В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих акций и фондового индекса ММВБ по итогам торгов на Московской бирже за календарный год, результаты выполнения задания 1.

Показатель бета рассчитывается по методике построения модели У. Шарпа.

Задание 5. Акция продается по цене 500 руб. Компания предполагает в конце года выплатить дивиденд в размере 80 руб., а рыночный курс акции к 19 концу года, как ожидается, может составить 550 руб. Какова величина ожидаемой доходности по данной акции?

Задание 6. Инвестор купил, а затем продал акции, получив при этом доходность 9%. Какую доходность получил бы инвестор, если бы цена покупки акции была на 8% больше?

Задание 7. Определите цену продажи бескупонной дисконтной облигации нарицательной стоимостью 1000 руб., выпущенной на срок 1,5 года, при действующей ставке рефинансирования – 25% годовых.

Задание 8. Определите целесообразность покупки облигации с номиналом 10000 руб. по цене 9000 руб. По облигации выплачивается ежегодный купонный доход по ставке 8%. Срок погашения облигации 4 года. Учтите, что в банке по вкладу на 4 года выплачивается 9% годовых.

Задание 9. Бескупонная облигация была приобретена по курсу 79,96 за 91 день до погашения. По какому курсу нужно продать облигацию за 30 дней до погашения, чтобы доходность в момент покупки была равна доходности погашению в момент продажи

Задание 10. Банком приобретены ценные бумаги трех категорий: А, В, С. Категории А и В имеют рыночную котировку, а категория С не имеет. Определите величину обязательного резерва, создаваемого этим банком под приобретенные ЦБ, на основе следующих данных: категория А приобретена на сумму 20 млрд. руб. по курсу 120%; категория В на сумму 30 млрд. руб. по курсу 80%; категория С – по номиналу на сумму 5 млрд. руб. На дату расчета резерва текущий курс А равен 110%, В – 90%, С – 200%.

Задание 11. Через 90 дней после выпуска векселя, подлежащего оплате по предъявлению, векселедатель полностью погасил его, заплатив векселедателю 4,5 тыс. руб. Какова вексельная сумма, если в векселе указана простая процентная ставка 35% годовых?

Задание 12. Векселеприобретатель перечисляет на счет банка 100 млн. руб. для покупки дисконтного векселя сроком на 72 дня. Процентная ставка, установленная банком, составила 20% годовых. Определите номинальную сумму дисконтного векселя. 38

Задание 13. Вексель на сумму 30 тыс. руб. был учтен банком за 25 дней до срока оплаты по ставке 18% годовых. Вексель выдан на 90 дней с начислением по нему процентов по ставке 20% годовых. Определите сумму, полученную предъявителем векселя, сумму дохода и доходность банка при погашении обязательства.

Задание 14. Банк учел вексель, до срока оплаты которого осталось 50 дней. Учетная ставка составила 25% годовых. Вексель выдан на 150 дней с начислением по нему процентов – 15% годовых. Определите доходность операции учета по номинально и эффективной процентной ставке.

Задание 15. Вексель на сумму 100 тыс. руб. был учтен коммерческим банком за 75 дней до его погашения при ставке 8% годовых. Этот вексель был переучтен ЦБ РФ за 25 дней до погашения по ставке 5%. Определите доходность операции учета векселя для центрального и коммерческого банка.

Задание 16. Для погашения долга величиной 100 000 руб. со сроком погашения 18 апреля заемщик выписал своему кредитору вексели: один на сумму 10 000 руб. со сроком погашения 25 июня, второй на сумму 20 000 руб. со сроком погашения 5 июля и два одинаковых векселя со сроком

погашения 18 мая и 3 июня. Найти, какова номинальная стоимость этих двух векселей, если учетная ставка составляет 6%.

Задание 17. Учтены следующие вексели 5 мая: вексель А на сумму 40 000руб. со сроком погашения 18 июня, вексель Б на сумму 20 000руб. со сроком погашения 15 июля, вексель В со сроком погашения 3 августа. Учетная ставка 6%. Какова номинальная стоимость векселя В, если учетная стоимость трех векселей равна 69 320 руб.

Задание 18. Определите, что выгоднее для предприятия: взять кредит в банке на сумму 15 млн. руб., если ставка процентов по кредиту 12%, или выписать вексель на сумму 16 млн., комиссия - 0,1% от суммы векселя. Срок кредита - 3 месяца.

Задание 19. Определите доход по 90-дневному векселю номиналом 10млн.руб., размещенному под 5% годовых. 39

Задание 20. Определите, по какой цене инвестор должен купить вексель номиналом 100 тыс. руб. со ставкой 10% годовых и сроком обращения 30 дней, если до погашения осталось 20 дней, а инвестор хочет обеспечить доходность операции на уровне 25%.

РАЗДЕЛ 7. ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ (ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Таблица 7.1

7.1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ В СООТНОШЕНИИ С ОЦЕНОЧНЫМИ СРЕДСТВАМИ

Планируемые результаты, характеризующие этапы формирования компетенции:	Содержание учебного материала	Примеры контрольных вопросов и заданий для оценки знаний, умений, владений	Методы/ средства контроля
УК-1 «Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий»			
ИУК-1.1. Знает как анализировать проблемную ситуацию на основе системного подхода	Тема 1. Рынок ценных бумаг и его функции. Тема 3. Классические виды ценных бумаг и их характеристика. Тема 7. Организация первичного рынка ценных бумаг Тема 9. Стратегии торговли ценными бумагами. Тема 11. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Тема 12. Рынок ценных бумаг Российской Федерации.	Каковы основные функции рынка ценных бумаг? Какие факторы влияют на приток денег на рынок ценных бумаг? Каковы отличительные признаки ценных бумаг? Какие государственные ценные бумаги обращаются в настоящее время на российском рынке ценных бумаг? Каковы противоречия рынка государственных ценных бумаг?	Письменный контроль / эссе (т. 11-14,17), Практикум 1-5, Задание 1-5 Устный контроль / опрос на сем.занятии и (т. 3,9), экзамене (в. 11-18,23-5) Тестирование /тестовые задания NN 1-3,36-39 .
ИУК-1.2. Умеет разрабатывать стратегию	Тема 1. Рынок ценных бумаг и его функции.	Какими биржевыми товарами торгуют на фондовой бирже?	Письменный контроль /

решения поставленной задачи	Тема 3. Классические виды ценных бумаг и их характеристика. Тема 4. Производные ценные бумаги. Тема 9. Стратегии торговли ценными бумагами. Тема 11. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Тема 12. Рынок ценных бумаг Российской Федерации.	Какими показателями можно оценить инвестиционную привлекательность акций компании?	эссе (т.7-11), Практикум 6-7, Задание 6-7 Устный кон-троль / опрос на сем.занятии и (т.9,11), эк-замене (в. 11-16,33) Тестирование /тестовые задания NN 21-15,34-39.
ИУК-1.3. Владеет практическими навыками формирования возможных вариантов решения задач на основе критичного мышления	Тема 6. Организованные рынки ценных бумаг и их структура. Тема 8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг Тема 9. Стратегии торговли ценными бумагами. Тема 11. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Тема 12. Рынок ценных бумаг Российской Федерации.	Какими показателями можно оценить эффективность управления портфелем ценных бумаг? Как оценить стоимость привлечения капитала через эмиссию облигаций?	Письменный кон-троль / эссе (т.15-18. 30-32), Практикум 7-12, Задание 7 Устный кон-троль / опрос на сем.занятии и (т. 9,11), эк-замене (в.24-27,31-33) Тестирование /тестовые задания NN 13-17,35-40.
ПК-1. Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг			
ИПК-1.1. Знать: Основы эффективных межличностных коммуникаций Этика делового общения Необходимый спектр финансовых продуктов и услуг Экономические и юридические аспекты инвестиционной деятельности	Тема 1. Рынок ценных бумаг и его функции. Тема 2. Экономическая сущность и классификация ценных бумаг. Тема 3. Классические виды ценных бумаг и их характеристика. Тема 6. Организованные рынки ценных бумаг и их структура. Тема 7. Организация первичного рынка ценных бумаг.	Какими показателями оценивается состояние фондового рынка? Каковы основные признаки классификации ценных бумаг? Какими правами обладают владельцы привилегированных и обыкновенных акций? В каких целях выпускаются	Письменный кон-троль / эссе (т.12-16,34-38), Практикум 13-20, Задание 9-20 Устный кон-троль / опрос на сем.занятии

Экономические и юридические аспекты страховой деятельности Основные финансовые организации и профессиональные участники банковской системы Основные организации и профессиональные участники страхового сектора Основные организации и профессиональные участники рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования Общие принципы и технологии продаж Обзвон потенциальных клиентов с целью предложения финансовых продуктов и услуг Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов Порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий	Тема 8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг. Тема 9. Стратегии торговли ценными бумагами. Тема 10. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг	муниципальные ценные бумаги? Какие группы участников действуют на рынке ценных бумаг? В чем состоят основные задачи депозитарной деятельности? В чем заключается интернационализация рынка ценных бумаг? Какие организации относятся к саморегулируемым?	и (т. 2,3), эк-замене (в.7-15,23-25) Тести-рование /тестовые зада-ния NN 26-29,34-37.
ИПК-1.2. Уметь: Осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг Предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента Собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего	Тема 1. Рынок ценных бумаг и его функции. Тема 2. Экономическая сущность и классификация ценных бумаг. Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Тема 6. Организованные рынки ценных бумаг и их структура. Тема 7. Организация первичного рынка ценных бумаг. Тема 8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг. Тема 11. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура.	Какие существуют методы покрытия государственного внутреннего долга? В чем состоят особенности эмиссии ценных бумаг инвестиционных фондов? Какие существуют ограничения на клиринговую деятельность? Как влияет на структуру рынка ценных бумаг развитие используемых на нем информационных систем?	Пись-менный кон-троль / эссе (т.6-8,12-14), Практикум 21-28 Устный кон-троль / опрос на сем.заяти и (т. 8,11), эк-замене (в. 1-7,25-27,34) Тести-рование /тестовые зада-ния

спектра финансовых (инвестиционных) услуг Выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений Рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски Осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков Учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений направленных на решение финансовых задач клиента Планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами Проверять достоверность информации об инвестиционной услуге с экономической и с юридической точек зрения Отстаивать интересы клиента в повышении качества, доступности и безопасности инвестиционных услуг	Тема 12. Рынок ценных бумаг Российской Федерации.	Каковы особенности деятельности на рынке ценных бумаг кредитно-финансовых институтов?	NN 28-34,37-40.
ИПК-1.3 Владеть: Предоставление потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты,	Тема 1. Рынок ценных бумаг и его функции. Тема 2. Экономическая сущность и классификация ценных бумаг. Тема 3. Классические виды ценных бумаг и их характеристика. Тема 4. Производные ценные бумаги.	В чем состоят основные цели инвестирования в ценные бумаги? Какие методы технического анализа могут использоваться во внутридневной торговле? Какие показатели используются для оценки риска портфеля акций?	Письменный контроль / эссе (т.18-22,27), Практикум 29-40 Устный кон-троль / опрос на

условий побанковским продуктам и услугам Разъяснение сути финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг Предоставление достоверной информации контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки Составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов Консультирование клиента по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем Разъяснение клиенту экономических и правовых последствий финансовых решений Определение (на основании запроса клиента) критериев отбора поставщиков финансовых услуг и подбор поставщиков в соответствии с выделенными критериями Организация продажи финансовых продуктов (банковские депозиты, паевые фонды, брокерское обслуживание, обезличенный металлический счет) в рамках персонального финансового плана Дополнительная продажа финансовых продуктов в рамках персонального финансового плана Консультирование контрагентов по	Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Тема 6. Организованные рынки ценных бумаг и их структура. Тема 7. Организация первичного рынка ценных бумаг. Тема 8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг. Тема 9. Стратегии торговли ценными бумагами. Тема 10. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг	Что показывает линия рынка ценных бумаг?	сем. занятия и (т. 2,3,6), эк-замене (в. 31-33,38) Тестирование /тестовые задания NN 21-25,27-31.

вопросам, относящимся к компетенции деятельности Обеспечение взаимодействия структурных подразделений организации при совместной деятельности; участие в планировании мероприятий, направленных на повышение качества финансового сервиса организации			
ПК-2 Способен разрабатывать финансовые планы для клиента и целевого инвестиционного портфеля			
ИПК-2.1 Знать: Принципы формирования стоимости денег во времени Принципы дисконтирования денежного потока Принципы начисления сложных процентов Принципы расчета приведенной и будущей стоимости Принципы расчета доходности активов Методы дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации Отечественные и международные стандарты в области финансового планирования Методика финансового анализа состояния клиента Принципы портфельного управления инвестированием Принципы подбора и распределения активов	Тема 1. Рынок ценных бумаг и его функции. Тема 2. Экономическая сущность и классификация ценных бумаг. Тема 3. Классические виды ценных бумаг и их характеристика. Тема 6. Организованные рынки ценных бумаг и их структура. Тема 7. Организация первичного рынка ценных бумаг. Тема 8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг. Тема 9. Стратегии торговли ценными бумагами. Тема 10. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг	Какими показателями оценивается состояние фондового рынка? Каковы основные признаки классификации ценных бумаг? Какими правами обладают владельцы привилегированных и обыкновенных акций? В каких целях выпускаются муниципальные ценные бумаги? Какие группы участников действуют на рынке ценных бумаг? В чем состоят основные задачи депозитарной деятельности? В чем заключается интернационализация рынка ценных бумаг? Какие организации относятся к саморегулируемым?	Письменный кон-троль / эссе (т.12-16,34-38), Практикум 13-20, Задание 9-20 Устный кон-троль / опрос на сем.занятии (т. 2,3), эк-замене (в.7-15,23-25) Тестирование /тестовые задания NN 26-29,34-37.

Принципы соотношения риска и доходности Понятия безрискового актива Способы управления финансовыми рисками Методы количественного и качественного анализа финансовых показателей Порядок и принципы составления финансовых планов Методики и инструментарий финансового планирования Методики инвестиционного профилирования клиентов (риск-профилирование)			
ИПК-2.2 Уметь: Проводить структурированное интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля Получать, интерпретировать и документировать результаты исследований Использовать расчетные таблицы и калькуляторы Оценивать затраты на проведение финансовых операций Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей Выявлять соответствие/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля Рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента	Тема 1. Рынок ценных бумаг и его функции. Тема 2. Экономическая сущность и классификация ценных бумаг. Тема 3. Классические виды ценных бумаг и их характеристика. Тема 4. Производные ценные бумаги. Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Тема 6. Организованные рынки ценных бумаг и их структура. Тема 7. Организация первичного рынка ценных бумаг. Тема 8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг. Тема 9. Стратегии торговли ценными бумагами. Тема 10. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг	В чем состоят основные цели инвестирования в ценные бумаги? Какие методы технического анализа могут использоваться во внутридневной торговле? Какие показатели используются для оценки риска портфеля акций? Что показывает линия рынка ценных бумаг?	Письменный контроль / эссе (т.18-22,27), Практикум 29-40 Устный контроль / опрос на сем.занятии и (т. 2,3,6), эк-замене (в. 31-33,38) Тестирование /тестовые задания NN 21-25,27-31.

Рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала Определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов			
ИПК-2.3 Владеть: Составление перечня рекомендаций по управлению инвестиционным риском Составление инвестиционного портфеля Выявление качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах Привлечение к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков Согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом Регулярный пересмотр качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов) Проведение расчетов величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей Расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента Расчет целевой доходности в зависимости от	Тема 1. Рынок ценных бумаг и его функции. Тема 2. Экономическая сущность и классификация ценных бумаг. Тема 3. Классические виды ценных бумаг и их характеристика. Тема 4. Производные ценные бумаги. Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Тема 6. Организованные рынки ценных бумаг и их структура. Тема 7. Организация первичного рынка ценных бумаг. Тема 8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг. Тема 9. Стратегии торговли ценными бумагами. Тема 10. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг	В чем состоят основные цели инвестирования в ценные бумаги? Какие методы технического анализа могут использоваться во внутридневной торговле? Какие показатели используются для оценки риска портфеля акций? Что показывает линия рынка ценных бумаг?	Письменный контроль / эссе (т.18-22,27), Практикум 29-40 Устный контроль / опрос на сем.занятии (т. 2,3,6), эк-замене (в. 31-33,38) Тестирование /тестовые задания NN 21-25,27-31.

финансовых целей и начального капитала Анализ финансового положения клиента Выявление несоответствий текущего финансового состояния клиента его финансовым целям Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента Проведение стресс- тестов и сценарного анализа Моделирование целевого портфеля клиента Расчет параметров целевого инвестиционного портфеля Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения Определение и согласование правил информирования клиента Установление критериев оценки показателей инвестиционного портфеля Пересмотр (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля Мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента Анализ изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля Составление прогноза денежного потока Оптимизация финансового плана			

Анализ использования заемных средств (кредитные продукты) Моделирование целевого портфеля Презентация согласованных финансовых решений клиенту Определение критериев взаимодействия с клиентом			

7.2. Перечень вопросов для подготовки к промежуточной аттестации экзамену

1. Понятие рынка ценных бумаг. Функции и место рынка ценных бумаг. Классификация рынков.
2. Понятие ценной бумаги. Классификация ценных бумаг. Виды ценных бумаг.
3. Простой вексель.
4. Облигации. Классификация облигаций.
5. Переводной вексель.
6. Акции. Классификация акций.
7. Первичный рынок ценных бумаг. Процедура, этапы эмиссии.
8. Государственные ценные бумаги. Функции государственных ценных бумаг. Методы размещения.
9. Участники рынка ценных бумаг. Эмитенты и инвесторы.
10. Сущность биржевой торговли. Функции современной биржи. Понятие биржевого товара.
11. Участники рынка ценных бумаг. Фондовые посредники, управляющие компании.
12. Вексель. Функции векселя. Особенности векселя, как ценной бумаги.
13. Организации, обслуживающие рынок ценных бумаг.
14. Фьючерсные контракты. Виды фьючерсных контрактов.
15. Опционы. Виды опционов. Права сторон сделок с опционами.
16. Виды бирж. Организационная структура биржи.
17. Организация биржевого торгога. Правила. Виды торговых поручений.
18. Оценка эффективности инвестиций. Виды ренты.
19. Текущая и будущая стоимость денег. Дисконтирование.
20. Оценка стоимости и доходности векселей.
21. Оценка стоимости и доходности облигаций.
22. Оценка стоимости и доходности акций.
23. Стоимость денег. Структура процентных ставок. Премии.
24. Риски. Оценка риска акций и портфеля. Пути устранение риска.
25. Расчеты по операциям с фьючерсными контрактами. Первичная и вариационная маржа.
26. Оценка операций с опционами. Виды и оценка стратегий с опционами "колл".
27. Хеджирование. Основные стратегии. Оценка результатов хеджирования.
28. Методика скользящих средних оценки ценовых графиков.
29. Оценка операций с опционами. Оценка стратегий с опционами "пут".
30. Относительный риск акций. Понятие коэффициента бета. Бета-коэффициент портфеля.
31. Соотношение между риском и доходом. Линия рынка ценных бумаг.
32. Основные аксиомы технического анализа. Классификация методов.
33. Расчет биржевых индексов. Методы усреднения. Основные индексы.
34. Фундаментальный анализ в биржевой торговле
35. Роль финансовых инвестиций как инструмента привлечения капитала. Динамика и структура финансовых вложений российских организаций.
36. Управление финансовыми инвестициями, технология инвестирования.
37. Институциональные и частные инвесторы.
38. Инвестиционные качества ценных бумаг, рейтинги ценных бумаг.
39. Типы инвестиционного портфеля, формирование и управление портфелем.
40. Паевые инвестиционные фонды, общие фонды банковского управления.

7.3. Примерные тестовые задания для

контроля (мониторинга) качества усвоения материала, в т.ч. в рамках рубежного контроля знаний²⁹

Задание 1. Какие ценные бумаги соответствуют виду ресурсов (активу) ДЕНЬГИ?

1. Акции, приватизационные ценные бумаги, жилищные сертификаты;
2. Коносамент, складские свидетельства, товарные фьючерсы, товарные опционы;
3. Облигации, векселя, депозитные и сберегательные сертификаты, чеки;
4. Варранты, финансовые фьючерсы, финансовые опционы, конвертируемые облигации.

Задание 2. Простой вексель, срок платежа и дата составления по которому не указаны:

1. Считается недействительным;
2. Рассматривается как подлежащий к оплате по предъявлению;
3. Оплачивается в течение месяца после предъявления;
4. Рассматривается как подлежащий к оплате в течение одного года со дня его составления.

Задание 3. Одна из основных специфических функций рынка ценных бумаг:

1. Ценовая функция;
2. Информационная функция;
3. Перераспределительная функция;
4. Регулирующая функция.

Задание 4. Какие акции открытых акционерных обществ предоставляют акционерам права в полном объеме?

1. Обыкновенные акции;
2. Конвертируемые акции;
3. «Золотая» акция;
4. Кумулятивные акции.

Задание 5. Бездокументарная форма выражения имущественного права (обязательства), возникающего в связи с изменением цены лежащего в основе данной ценной бумаги биржевого актива:

1. Вторичная ценная бумага;
2. Производная ценная бумага;
3. Интегральная ценная бумага;
4. Первичная ценная бумага.

Задание 6. Какова основная функция брокера?

1. Выдача ссуд под ценные бумаги;
2. Организация подписки на вновь выпущенные акции;
3. Посредничество в купле-продаже за счет и по поручению клиента;
4. Ведение реестра ценных бумаг.

Задание 7. Одно из основных преимуществ государственных ценных бумаг перед любыми другими ценными бумагами и активами:

1. Высокий уровень надежности;
2. Самая высокая ставка дохода;
3. Признание государством в качестве ценной бумаги;
4. Возможность использования в качестве залога.

Задание 8. Каким свойством НЕ обладают акции открытых акционерных обществ?

1. Акции не имеют срока существования;
2. Акции гарантируют возврат инвесторам средств, вложенных в их покупку;
3. Акции могут быть привилегированными;
4. Для акций характерна ограниченная ответственность.

Задание 9. В качестве кого разрешается торговать в зале биржи ее членам?

1. Только в качестве брокера;
2. Только в качестве дилера;
3. В качестве и брокера, и дилера;

²⁹Рубежный контроль знаний проводится для студентов очной формы обучения и оценивается по шкале «зачтено»/«не зачтено»

4. Члены биржи не имеют права на торговлю.

Задание 10. Сделка в торговле фьючерсными контрактами, совершенная с тем же видом фьючерсного контракта, с тем же количеством фьючерсных контрактов, с тем же сроком исполнения контракта, но противоположная ранее заключенной сделке – это:

1. Офсетная сделка;
2. Продажа «без покрытия»;
3. Стрип-хедж;
4. «Покрытая» продажа.

Задание 11. Отличительная особенность торговли, осуществляемой на бирже:

1. Гарантированность заключения сделки по желаемой цене;
2. Открытость результатов торгов;
3. Конфиденциальность заключенной сделки;
4. Возможность расчета любой валютой.

Задание 12. Как расположен график скользящей средней 5 порядка относительно графика цены акции, соответствующего медвежьему рынку?

1. Расположен выше графика цены;
2. Расположен ниже графика цены;
3. Совпадает с графиком средневзвешенной цены по итогам дневных торгов;
4. Совпадает с графиком минимальных цен по итогам дневных торгов.

Задание 13. Значение какого параметра, характеризующего движение цены на акцию, используется при построении японской свечи?

1. Значение цены спроса – бид;
2. Значение спреда;
3. Значение цены последней сделки;
4. Значение средневзвешенной цены по итогам торгов.

Задание 14. В случае повышения рыночной ставки процента (при прочих равных условиях) курсовая стоимость облигаций:

1. Повышается;
2. Понижается;
3. Не изменяется, так как рыночная процентная ставка не оказывает влияния на курс облигаций.

Задание 15. Что понимается под ликвидностью ценной бумаги?

1. Регулярное получение дохода;
2. Возможность использования в качестве залога;
3. Возможность быстрой продажи без потерь в цене;
4. Котировка на фондовой бирже.

Задание 16. Какая графическая зависимость соответствует временной структуре процентных ставок?

1. Кривая доходности облигаций с разными сроками погашения;
2. График изменения ставки рефинансирования во времени;
3. График изменения ссудного процента во времени;
4. График изменения «ставки без риска» во времени.

Задание 17. «Короткая» позиция представляет собой:

1. Покупку или продажу ценных бумаг на срок до двух месяцев;
2. Покупку опционного контракта;
3. Продажу фьючерсного контракта;
4. Покупку казначейского векселя со сроком до погашения 1 месяц.

Задание 18. Обязаны ли коммерческие банки – члены фондовой биржи вносить гарантийный залог (первичную маржу) при сделках с валютными фьючерсными контрактами?

1. Не обязаны;
2. Обязаны только при продаже контрактов;
3. Обязаны при покупке и продаже;
4. Обязаны только при покупке контрактов.

Задание 19. Профессиональный участник рынка ценных бумаг – дилер – котировать ценные бумаги:

1. Имеет право;
2. Не имеет права.

Задание 20. Фиксированная цена, по которой покупатель опциона может реализовать свое право на продажу или покупку базисного актива, называется:

1. Премия;

2. Внутренняя стоимость;
3. Цена исполнения;
4. Временная стоимость.

Задание 21. При возрастании общей рискованности инвестирования в акции на фондовом рынке вид графика линии ценной бумаги меняется:

1. Увеличивается угол наклона линии графика;
2. Уменьшается угол наклона линии графика;
3. Линия графика перемещается параллельно вниз;
4. Линия перемещается параллельно вверх.

Задание 22. Инвестор приобрел по рыночной цене две облигации двух разных компаний А и Б номиналом по 5000 руб. каждая. Доход (купонная ставка) для первой составляет 6,5%, для другой – 5,3%. При равных уровнях риска при покупке:

1. Облигации компании А дороже;
2. Облигации компании Б дороже;
3. Цены облигаций равны.

Задание 23. Купонный доход 7%-ной облигации, (номинал – 10 000 руб.), при ее текущем курсе 95% от номинальной стоимость равен:

1. 700 руб.;
2. 665 руб.;
3. 500 руб.;
4. 950 руб.

Задание 24. Номинальная стоимость акции АО равна 1000 руб. Определить ориентировочную стоимость акции на фондовом рынке, если известно, что дивиденд постоянен и ожидается 200 руб., а размер банковской ставки составляет 50 %.

1. 500 руб.;
2. 1200 руб.;
3. 400 руб.;
4. 800 руб.

Задание 25. Номинал акций АО 1000 руб., текущая рыночная цена – 6000 руб. за акцию. АО выплачивает квартальный дивиденд в размере 300 руб. на акцию. Определить ожидаемую доходность акций АО в годовом исчислении:

1. 50%;
2. 30%;
3. 20%;
4. 5%.

Задание 26. Возможные уровни доходности от вложения в акции компаний А и Б равновероятны и имеют значения, соответственно (25%, 30%, 45%, 50%) и (30%, 35%, 40%, 60%). Для этих акций:

1. Риск вложения одинаков;
2. Более рискованны вложения в акции А;
3. Более рискованны вложения в акции Б.

Задание 27. В случае снижения рыночной ставки ссудного процента (при прочих равных условиях) курсовая стоимость акций:

1. Повышается;
2. Понижается;
3. Не изменяется, так как рыночная процентная ставка не оказывает влияния на курс акций.

Задание 28. Инвестиционный портфель состоит из акций 5 компаний, коэффициенты БЕТА которых равны: 0.8; 1; 1.2; 1.5; 1.8, соответственно. При продаже акций сБЕТА = 1.8 риск портфеля:

1. Увеличится;
2. Уменьшится;
3. Не изменится.

Вопрос 29. Номинальная стоимость акций, приобретенных акционерами, составляет:

1. Собственный капитал А;
2. Уставный капитал А;
3. Рыночную стоимость АО.

Задание 30. Риск потерь, которые могут понести инвесторы и эмитенты в связи с изменениями процентных ставок на рынке, называется:

1. Кредитный;

2. Процентный;
3. Валютный;
4. Капитальный.

Задание 31. Инвестиционный портфель состоит из акций 5 компаний, коэффициенты БЭТА которых равны: 0.8; 1; 1.2; 1.5; 1.8, соответственно. При продаже акций сБЭТА = 0.8 риск портфеля:

1. Увеличится;
2. Уменьшится;
3. Не изменится.

Задание 32. Сделка с валютным фьючерсом заключена в состоянии «бэквардэйшн». На момент совершения офсетной сделки продавцом контракта цена первичного актива возросла. Его доход по операциям, если величина базиса не изменилась:

1. Равен нулю;
2. Имеет положительное значение;
3. Имеет отрицательное значение.

Задание 33. Сделка с валютным фьючерсом заключена в состоянии «бэквардэйшн». На момент совершения офсетной сделки продавцом цена первичного актива упала. Его доход по операциям, если величина базиса не изменилась:

1. Равен нулю;
2. Имеет положительное значение;
3. Имеет отрицательное значение.

Задание 34. Сделка с валютным фьючерсом заключена в состоянии «контанго». На момент совершения офсетной сделки покупателем контракта цена первичного актива упала. Его доход по операциям, если величина базиса не изменилась:

1. Равен нулю;
2. Имеет положительное значение;
3. Имеет отрицательное значение.

Задание 35. Величина накопленной переменной (вариационной) маржи для инвестора, открывшего короткую позицию по долгосрочному процентному фьючерсу на момент ее закрытия:

1. Больше нуля, если цена фьючерсного контракта упала;
2. Меньше нуля, если цена фьючерсного контракта упала;
3. Равна нулю, если цена фьючерсного контракта упала;
4. Равна нулю, если цена фьючерсного контракта возросла.

Задание 36. Максимальный размер прибылей для покупателя опциона «пут»:

1. Равен величине премии;
2. Равен цене исполнения опциона минус премия;
3. Не ограничен;
4. Равен цене исполнения плюс премия.

Задание 37. Величина цены первичного актива опциона «колл» для точки нулевого дохода (убытка) при стратегии «покупка колла»:

1. Равна цене исполнения опциона;
2. Равна цене исполнения минус премия;
3. Равна цене исполнения плюс премия;
4. Равна нулю.

Задание 38. Величина максимального риска для стратегии «продажа пута»:

1. Равна величине премии;
2. Равна цене исполнения минус премия;
3. Не ограничена;
4. Равна цене исполнения плюс премия.

Задание 39. Покупка опциона «колл» – это вариант стратегии:

1. Игры на повышение;
2. Игры на понижение;
3. Хеджирования возможного понижения цены.

Задание 40. «Короткая» позиция представляет собой:

1. Покупку или продажу ценных бумаг на срок до двух месяцев;
2. Покупку опционного контракта;
3. Продажу фьючерсного контракта;
4. Покупку казначейского векселя со сроком до погашения 1 месяц.

УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ

Практикум

Обучающиеся разбиваются на подгруппы по 2–3 человека и предлагают свои варианты ответов на следующие задания. Затем происходит обмен мнениями и разбор ответов каждой подгруппы. В ходе разбора ответов каждой подгруппы участвуют обучающиеся других подгрупп и преподаватель.

Практикум «Оценка рисков альтернативных инвестиционных проектов»

Цель: отработка навыков разработки инвестиционной стратегии предприятия в части выбора альтернативных реальных инвестиций.

Основные задачи:

- систематизация проблем при принятии решений о выборе из альтернативных инвестиционных проектов;
- отработка навыков анализа реальных инвестиционных проектов;
- отработка навыков оценки влияния инвестиционных рисков на эффективность реализации реального инвестиционного проекта;

Содержание: требуется выбрать регион для размещения автозаправочной станции и провести оценку эффективности проекта с учетом инвестиционных рисков. Исходные данные включают характеристики базового варианта размещения АЗС в Московской области.

Ситуационный компьютерный тренинг «Стратегии управления портфелем акций»

Цель: отработка навыков профессиональной деятельности на фондовом рынке в части проведения операций с долевыми ценными бумагами.

Основные задачи:

- отработка навыков анализа биржевой информации;
- отработка навыков анализа влияния внешних событий;
- отработка навыков использования методов технического анализа;
- отработка навыков планирования и выполнения операций покупки и продажи акций с учетом тенденций фондового рынка;
- отработка навыков оценки риска акций и портфеля.

Тренинг (содержание): проводится в режиме ситуационного тренинга в среде имитатора «Акции предприятий» на примере торговой площадки классического рынка Московской биржи.

Практикум – ситуационный тренинг «Интернет-трейдинг на фондовом рынке»

Цель: отработка навыков профессиональной деятельности на фондовом рынке в части торговли акциями в режиме Интернет-трейдинга.

Основные задачи:

- отработка навыков анализа биржевой информации в терминале «АЛОР-ТРЕЙД»;
- отработка навыков анализа влияния новостного фона;
- отработка навыков использования методов технического анализа при принятии решений о совершении операций покупки и продажи;
- изучение и оценка эффективности стратегий внутридневной торговли;
- отработка навыков планирования и выполнения операций покупки и продажи акций с учетом тенденций фондового рынка;
- отработка навыков оценки риска акций и портфеля.

Тренинг (содержание): проводится в режиме ситуационного тренинга в среде торгового терминала «АЛОР-Трейд» на основной торговой площадке рынка акций Московской биржи на демо-счете.

РАЗДЕЛ 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Наряду с чтением лекций и проведением семинарских занятий неотъемлемым элементом учебного процесса является *самостоятельная работа*. При самостоятельной работе достигается конкретное

усвоение учебного материала, развиваются теоретические способности, важные для успешной подготовки и защиты выпускной работы обучающегося. Формы самостоятельной работы могут быть разнообразными. Самостоятельная работа обучающихся включает: изучение законов Российской Федерации, оценку, обсуждение и рецензирование публикуемых статей; ответы на контрольные вопросы; решение задач; самотестирование, написание эссе.

Выполнение всех видов самостоятельной работы увязывается с изучением конкретных тем.

Таблица 6.1

Самостоятельная работа

Наименование разделов/тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
Инвестиции и инвестиционная деятельность	Государственное регулирование инвестиционной деятельности. Отношения между субъектами инвестиционной деятельности. Права инвесторов. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности. Защита капитальных вложений. Формы и методы регулирования инвестиционной деятельности органами местного самоуправления. Муниципальные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности.
Разработка инвестиционной стратегии	Разработка эффективных путей реализации стратегических целей инвестиционной деятельности. Оценка инвестиционной стратегии. Разработка стратегических направлений инвестиционной деятельности. Определение соотношения различных форм инвестирования, отраслевой и региональной направленности инвестиционной деятельности. Функции инвестиционного менеджмента.
Управление портфелем реальных инвестиций	Критерии оценки инвестиционного проекта. Оценка финансовой состоятельности проекта. Система показателей, используемых в международной и деловой практике РФ. Показатели эффективности использования капитала. Показатели финансовой оценки проекта. Методы оценки состоятельности проекта с точки зрения неопределенности. Особенности расчета денежных потоков иностранного инвестиционного проекта. Факторы, влияющие на притоки денежных потоков. Методы оценки и управления инвестиционными рисками.
Финансовые инвестиции	Выбор портфеля при возможности безрискового заимствования и кредитования. Международное инвестирование. Международные фондовые индексы. Риск и доходность инвестирования в иностранные активы. Корреляция между рынками. Международные долгосрочные портфельные инвестиции. Валютный курс и факторы, влияющие на его величину. Управление валютными рисками.

6.1. Темы эссе³⁰

1. Методы оценки страновых рисков инвестирования.
2. Методы оценки инвестиционных рисков.
3. Методы разработки опционных стратегий.

³⁰ Перечень тем не является исчерпывающим. Обучающийся может выбрать иную тему по согласованию с преподавателем.

4. Оценка доходности и риска долговых ценных бумаг.
5. Оценка доходности и риска долевого ценных бумаг.
6. Методология фундаментального анализа отрасли.
7. Методика оценки инвестиционной привлекательности Национального Рейтингового Агентства (НРА).
8. Инвестиционный климат субъектов Российской Федерации.
9. Проблемы оценки доходности и риска долговых ценных бумаг
10. Проблемы оценки доходности и риска долевого ценных бумаг.
11. Методика сбора данных по ценным бумагам, обращающимся на Московской объединенной бирже.
12. Расчет по сделкам с фьючерсными контрактами, обращающимися на рынке FORTS.
13. Основные инструменты рынка евробумаг.
14. Состояние и тенденции развития российского рынка корпоративных облигаций.
15. Структура биржевой информации на фьючерсном рынке FORTS.
16. Лондонская фондовая биржа: организация торговли и ключевые показатели торговли.
17. Ценные бумаги Германии и их характеристики.
18. Рынок ценных бумаг КНР и его характеристика
19. Проблемы развития рынка акций Восточной Европы.
20. Классический рынок акций российских компаний.
21. Характерные особенности рынков акций развивающихся стран.
22. Основные стратегии внутридневной торговли на рынке акций.
23. Стратегии долгосрочного инвестирования на рынке ценных бумаг РФ.
24. Методика расчета эффективности операций с фьючерсными контрактами.
25. Методика расчета эффективности операций с опционами.
26. Основные центры биржевой и внебиржевой торговли ценными бумагами.
27. Основные этапы эмиссии ценных бумаг при проведении IPO.
28. Проблемы и тенденции развития инвестиционных фондов в России.
29. Структура биржевой информации на Московской бирже.
30. Методы управления портфелем государственных облигаций.
31. Методы управления портфелем акций.
32. Основные факторы, влияющие на динамику фондового рынка.
33. Расчетно-клиринговая система Московской объединенной биржи.
34. Организация Интернет-торговли на Российском рынке ценных бумаг.
35. Организация Интернет-торговли на рынке ценных бумаг Германии.
36. Организация Интернет-торговли на рынке ценных бумаг США.
37. Фондовые индексы, как информационная основа анализа состояния фондовых рынков.
38. Оптимизация портфеля ценных бумаг по модели Марковица.
39. Оптимизация портфеля ценных бумаг по модели Блэка-Литтермана.
40. Каскадные схемы хеджирования фьючерсными контрактами.
41. Эффективные стратегии внутридневной торговли.
42. Оценка инвестиционной привлекательности инновационных предприятий.

6.2. Примерные задания для самостоятельной работы

Задания по дисциплине «Инвестиционные стратегии в бизнесе»

Задание 1. «Расчет показателей эффективности реального инвестиционного проекта.

В задании необходимо рассчитать показатели NPV, IRR, NTV, PI, PP, DPP, ARR для инвестиционного проекта по строительству АЗС в Московской области по заданным исходным данным.

Задание 2. «Расчет показателей доходности и риска портфеля акций».

В задании необходимо рассчитать показатели годовой доходности r и риска σ портфеля, сформированного из 5–7 акций российских компаний, входящих в расчет индекса ММВБ.

В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих акций по итогам торгов на Московской бирже за календарный год.

Задание 3. «Расчет показателя риска VaR для портфеля акций».

В задании необходимо рассчитать показатель риска VaR портфеля, сформированного из 5–7 акций российских компаний, входящих в расчет индекса ММВБ.

В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих акций по итогам торгов на Московской бирже за календарный год, результаты выполнения задания 2.

Показатель рассчитывается для различных сроков вложения (день, месяц) и различных значений вероятности.

Задание 4. «Расчет показателя относительного риска бета для портфеля акций»

В задании необходимо рассчитать показатель риска бетапортфеля, сформированного из 5–7 акций российских компаний, входящих в расчет индекса ММВБ.

В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих акций и фондового индекса ММВБ по итогам торгов на Московской бирже за календарный год, результаты выполнения задания 2.

Показатель бета рассчитывается по методике построения модели У. Шарпа.

Задание 5. «Оптимизация портфеля акций по модели Марковица»

В задании необходимо сформировать портфель, оптимальный по соотношению «доходность – риск» на основе модели Г. Марковица. Портфель должен состоять из 5–7 акций российских компаний, входящих в расчет индекса ММВБ.

В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих акций и фондового индекса ММВБ по итогам торгов на Московской бирже за календарный год, результаты выполнения задания 2.

РАЗДЕЛ 7. ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ (ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

В процессе освоения дисциплины «Инвестиционные стратегии в бизнесе» для оценки сформированных требуемых компетенций используются оценочные материалы (фонды оценочных средств), представленные в таблице 7.1.

Таблица 7.1

7.1 Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы в соотношении с оценочными средствами

Планируемые результаты, характеризующие этапы формирования компетенции	Содержание учебного материала	Примеры контрольных вопросов и заданий для оценки знаний, умений, владений	Методы/средства контроля
УК-2 «Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла»			
ИУК-2.1. Знает способы управления проектом на всех этапах его жизненного цикла.	Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность. Тема 2. Разработка инвестиционной стратегии. Тема 3. Управление портфелем реальных инвестиций. Тема 4. Финансовые инвестиции.	Какие государственные ценные бумаги обращаются в настоящее время на российском рынке ценных бумаг? Что понимается под рыночным портфелем? Что понимается под реальными инвестициями? Как формулируется понятие риска в терминах теории вероятностей?	Письменный контроль / эссе (темы 1-42), Устный контроль / опрос на сем. занятии (темы 1-4), Тестирование / тестовые задания

			№ 1-41, экзамен (вопросы 1-76)
ИУК-2.2. Умеет управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла.	Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность. Тема 2. Разработка инвестиционной стратегии. Тема 3. Управление портфелем реальных инвестиций. Тема 4. Финансовые инвестиции.	Какие основные схемы хеджирования с использованием фьючерсных контрактов применяются на практике? Какие показатели оценки инвестиционных проектов используются в международной практике? Какие существуют сегменты инвестиционного рынка? Кто участвует в инвестиционном процессе? Каковы предположения и ограничения модели оценки цены акций? Какие существуют муниципальные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности?	Письменный контроль / эссе (темы 1-42), Устный контроль / опрос на сем. занятии (темы 1-4), Тестирование /тестовые задания №1-41, экзамен (вопросы 1-76)
ИУК-2.3. Владеет навыками управления проектом на всех этапах его жизненного цикла.	Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность. Тема 2. Разработка инвестиционной стратегии. Тема 3. Управление портфелем реальных инвестиций. Тема 4. Финансовые инвестиции.	В каких целях целесообразно использовать квадратичную регрессию для обработки статистических данных? Назовите виды государственных облигаций РФ. Каковы ценообразующие факторы на фьючерсном рынке? Каковы виды еврооблигаций и их основные характеристики?	Письменный контроль / эссе (темы 1-42), Устный контроль / опрос на сем. занятии (темы 1-4), Тестирование /тестовые задания №1-41, экзамен (вопросы 1-76)
ПК-1. Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг			
ИПК-1.1. Знать: Основы эффективных	Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность. Тема 2. Разработка инвестиционной стратегии.	Какие государственные ценные бумаги обращаются в настоящее	Письменный контроль / эссе

межличностных коммуникаций Этика делового общения Необходимый спектр финансовых продуктов и услуг Экономические и юридические аспекты инвестиционной деятельности Экономические и юридические аспекты страховой деятельности Основные финансовые организации и профессиональные участники банковской системы Основные организации и профессиональные участники страхового сектора Основные организации и профессиональные участники рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования Общие принципы и технологии продаж Обзвон потенциальных клиентов с целью предложения финансовых продуктов и услуг Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов Порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий	Тема 3. Управление портфелем реальных инвестиций. Тема 4. Финансовые инвестиции.	время на российском рынке ценных бумаг? Что понимается под рыночным портфелем? Что понимается под реальными инвестициями? Как формулируется понятие риска в терминах теории вероятностей?	(темы 1-42), Устный контроль / опрос на сем. занятии (темы 1-4), Тестирование /тестовые задания № 1-41, экзамен (вопросы 1-76)
ИПК-1.2. Уметь: Осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг Предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на	Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность. Тема 2. Разработка инвестиционной стратегии. Тема 3. Управление портфелем реальных инвестиций. Тема 4. Финансовые инвестиции.	Какие основные схемы хеджирования с использованием фьючерсных контрактов применяются на практике? Какие показатели оценки инвестиционных проектов используются в	Письменный контроль / эссе (темы 1-42), Устный контроль / опрос на сем.

потребности и интересы клиента Собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг Выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений Рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски Осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков Учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений направленных на решение финансовых задач клиента Планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами Проверять достоверность информации об инвестиционной услуге с экономической и с юридической точек зрения Отстаивать интересы клиента в повышении качества, доступности и безопасности инвестиционных услуг		международной практике? Какие существуют сегменты инвестиционного рынка? Кто участвует в инвестиционном процессе? Каковы предположения и ограничения модели оценки цены акций? Какие существуют муниципальные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности?	занятии (темы 1-4), Тестирование /тестовые задания №1-41, экзамен (вопросы 1-76)
ИПК-1.3 Владеть:	Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность.	В каких целях целесообразно использовать	Письменный контроль

Предоставление потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам Разъяснение сути финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг Предоставление достоверной информации контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки Составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов Консультирование клиента по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем Разъяснение клиенту экономических и правовых последствий финансовых решений Определение (на основании запроса клиента) критериев отбора поставщиков финансовых услуг и подбор поставщиков в соответствии с выделенными критериями Организация продажи финансовых продуктов (банковские депозиты, паевые фонды, брокерское обслуживание, обезличенный металлический счет) в	Тема 2. Разработка инвестиционной стратегии. Тема 3. Управление портфелем реальных инвестиций. Тема 4. Финансовые инвестиции.	квадратичную регрессию для обработки статистических данных? Назовите виды государственных облигаций РФ. Каковы ценообразующие факторы на фьючерсном рынке? Каковы виды еврооблигаций и их основные характеристики?	/ эссе (темы 1-42), Устный контроль / опрос на сем. занятии (темы 1-4), Тестирование / тестовые задания №1-41, экзамен (вопросы 1-76)

рамках персонального финансового плана Дополнительная продажа финансовых продуктов в рамках персонального финансового плана Консультирование контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности Обеспечение взаимодействия структурных подразделений организации при совместной деятельности; участие в планировании мероприятий, направленных на повышение качества финансового сервиса организации			
ПК-2 Способен разрабатывать финансовые планы для клиента и целевого инвестиционного портфеля			
ИПК-2.1 Знать: Принципы формирования стоимости денег во времени Принципы дисконтирования денежного потока Принципы начисления сложных процентов Принципы расчета приведенной и будущей стоимости Принципы расчета доходности активов Методы дисконтирования денежных потоков, методы много вариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации Отечественные и международные стандарты в области финансового планирования	Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность. Тема 2. Разработка инвестиционной стратегии. Тема 3. Управление портфелем реальных инвестиций. Тема 4. Финансовые инвестиции.	Какие государственные ценные бумаги обращаются в настоящее время на российском рынке ценных бумаг? Что понимается под рыночным портфелем? Что понимается под реальными инвестициями? Как формулируется понятие риска в терминах теории вероятностей?	Письмен ый контроль / эссе (темы 1- 42), Устный контроль / опрос на сем. занятии (темы 1- 4), Тестиров ание /тестовые задания № 1-41, экзамен (вопросы 1-76)

Методика финансового анализа состояния клиента Принципы портфельного управления инвестированием Принципы подбора и распределения активов Принципы соотношения риска и доходности Понятия безрискового актива Способы управления финансовыми рисками Методы количественного и качественного анализа финансовых показателей Порядок и принципы составления финансовых планов Методики и инструментарий финансового планирования Методики инвестиционного профилирования клиентов (риск-профилирование)			
ИПК-2.2 Уметь: Проводить структурированное интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля Получать, интерпретировать и документировать результаты исследований Использовать расчетные таблицы и калькуляторы Оценивать затраты на проведение финансовых операций Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей Выявлять соответствие/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам	Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность. Тема 2. Разработка инвестиционной стратегии. Тема 3. Управление портфелем реальных инвестиций. Тема 4. Финансовые инвестиции.	Какие основные схемы хеджирования с использованием фьючерсных контрактов применяются на практике? Какие показатели оценки инвестиционных проектов используются в международной практике? Какие существуют сегменты инвестиционного рынка? Кто участвует в инвестиционном процессе? Каковы предположения и ограничения модели оценки цены акций? Какие существуют муниципальные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности?	Письменный контроль / эссе (темы 1-42), Устный контроль / опрос на сем. занятии (темы 1-4), Тестирование /тестовые задания №1-41, экзамен (вопросы 1-76)

инвестиционного портфеля Рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента Рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала Определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов			
ИПК-2.3 Владеть: Составление перечня рекомендаций по управлению инвестиционным риском Составление инвестиционного портфеля Выявление качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах Привлечение к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков Согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом Регулярный пересмотр качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов) Проведение расчетов величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей Расчет размера инвестиций, необходимого для	Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность. Тема 2. Разработка инвестиционной стратегии. Тема 3. Управление портфелем реальных инвестиций. Тема 4. Финансовые инвестиции.	В каких целях целесообразно использовать квадратичную регрессию для обработки статистических данных? Назовите виды государственных облигаций РФ. Каковы ценообразующие факторы на фьючерсном рынке? Каковы виды еврооблигаций и их основные характеристики?	Письменный контроль / эссе (темы 1-42), Устный контроль / опрос на сем. занятии (темы 1-4), Тестирование / тестовые задания №1-41, экзамен (вопросы 1-76)

достижения целей клиента Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала Анализ финансового положения клиента Выявление несоответствий текущего финансового состояния клиента его финансовым целям Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента Проведение стресс-тестов и сценарного анализа Моделирование целевого портфеля клиента Расчет параметров целевого инвестиционного портфеля Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения Определение и согласование правил информирования клиента Установление критериев оценки показателей инвестиционного портфеля Пересмотр (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля Мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента Анализ изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля Составление прогноза денежного потока			

Оптимизация финансового плана Анализ использования заемных средств (кредитные продукты) Моделирование целевого портфеля Презентация согласованных финансовых решений клиенту Определение критериев взаимодействия с клиентом			

7.2. Перечень вопросов для подготовки к промежуточной аттестации экзамену

1. Инвестиционные качества ценных бумаг, рейтинги ценных бумаг.
2. Типы инвестиционного портфеля, формирование и управление портфелем.
3. Структура инвестиционного рынка.
4. Рейтинги облигаций.
5. Методы оценки финансовых активов.
6. Финансовые институты и финансовые рынки.
7. Цена и доходность облигации.
8. Доходность и дюрация портфеля облигаций.
9. Основные элементы инвестиционного рынка.
10. Виды инвестиций.
11. Макроэкономические показатели развития инвестиционного рынка.
12. Методы прогнозирования развития инвестиционного рынка.
13. Последовательность разработки финансового плана.
14. Жизненный цикл отрасли и его стадии.
15. Инвестиционная привлекательность отраслей экономики.
16. Показатели инвестиционной привлекательности регионов.
17. Жизненный цикл предприятия и его стадии.
18. Показатели инвестиционной привлекательности организации.
19. Этап анализа конкретного предприятия в структуре фундаментального анализа рынка ценных бумаг.
20. Критерии оценки инвестиционного проекта.
21. Показатели эффективности использования капитала.
22. Оценка финансовой состоятельности инвестиционного проекта.
23. Инвестиционные качества ценных бумаг.
24. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.
25. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги.
26. Этапы управления инвестиционной деятельностью предприятия.
27. Этапы разработки инвестиционной стратегии предприятия.
28. Оценка инвестиционной стратегии.
29. Опционы. Виды опционов. Права сторон сделок с опционами.
30. Оценка стоимости и доходности облигаций.
31. Оценка стоимости и доходности акций.
32. Стоимость денег. Структура процентных ставок. Премии.
33. Управление реализацией инвестиционного проекта.
34. Определение точки безубыточности инвестиционного проекта.
35. Определение периода окупаемости инвестиций.
36. Методы оценки инвестиционных проектов.

37. Разновидности государственных облигаций федерального займа.
38. Российский рынок муниципальных облигаций.
39. Российский рынок корпоративных облигаций.
41. Информационная база фундаментального анализа.
42. Макроэкономический анализ.
43. Структура и тенденции валютного рынка.
45. Инструментарий фундаментального анализа.
46. Относительный риск акций. Понятие коэффициента бета. Бета-коэффициент портфеля.
47. Расчет биржевых индексов. Методы усреднения. Основные индексы.
48. Государственные ценные бумаги. Методы размещения.
49. Методы управления портфелем ценных бумаг.
50. Подходы к формированию портфеля ценных бумаг.
51. Факторный анализ эффективности управления портфелем ценных бумаг.
52. Характеристики эффективности управления портфелем ценных бумаг.
53. Модель задачи оптимизации рисков портфеля.
54. Однокритериальная модель оптимизации Г. Марковица.
55. Эффективные портфели из двух активов.
56. Акции. Классификация акций.
57. Особенности расчета денежных потоков иностранного инвестиционного проекта.
58. Управление валютными рисками.
59. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
60. Ответственность субъектов инвестиционной деятельности.
61. Классификация ценных бумаг. Виды ценных бумаг.
62. Облигации. Классификация облигаций.
63. Фьючерсные контракты. Виды фьючерсных контрактов.
64. Риски. Оценка риска акций и портфеля. Пути устранения риска.
65. Относительный риск акций. Понятие коэффициента бета. Бета-коэффициент портфеля.
66. Расчет биржевых индексов. Методы усреднения. Основные индексы.
67. Фундаментальный анализ в биржевой торговле
68. Производные финансовые инструменты российского фондового рынка.
69. Методика иммунизации портфеля облигаций.
70. Направления фундаментального анализа фондового рынка.
71. Опционные стратегии на российском рынке ценных бумаг.
72. Виды и области применения спрэдов на опционном рынке.
73. Модель оптимизации портфеля ценных бумаг Блэка – Литтермана.
74. Методика индексного фонда.
75. Стратегия усреднения по стоимости.
76. Комбинационные опционные стратегии.

7.3. Примерные тестовые задания для контроля (мониторинга) качества усвоения материала в т.ч. в рамках рубежного контроля знаний³¹

Задание 1. Модель оценки капитальных активов в качестве компенсации за риск, добавляемой к безрисковой норме дохода, учитывает в ставке дисконта:

1. риски менеджмента;
2. риски финансовой неустойчивости компании;
3. операционный рычаг фирмы;
4. риски конкуренции, нестабильного платежеспособного спроса, компании и страновой риск.

Задание 2. По какой ставке дисконта должны дисконтироваться бездолговые денежные потоки:

1. по ставке, рассчитанной по модели CAPM;
2. по ставке, полученной методом кумулятивного построения ставки дисконта;
3. по ставке, равной величине WACC;
4. по ставке, равной величине «доход на инвестированный капитал».

³¹Рубежный контроль знаний проводится для обучающихся очной формы обучения и оценивается по шкале «зачет» \ «незачет»

Задание 3. В случае повышения рыночной ставки процента (при прочих равных условиях) курсовая стоимость облигаций:

1. повышается;
2. понижается;
3. Не изменяется, так как рыночная процентная ставка не оказывает влияния на курс облигаций.

Задание 4. Что понимается под ликвидностью ценной бумаги?

1. регулярное получение дохода;
2. возможность использования в качестве залога;
3. возможность быстрой продажи без потерь в цене;
4. котировка на фондовой бирже.

Задание 5. Какая графическая зависимость соответствует временной структуре процентных ставок?

1. кривая доходности облигаций с разными сроками погашения;
2. график изменения ставки рефинансирования во времени;
3. график изменения ссудного процента во времени;
4. график изменения «ставки без риска» во времени.

Задание 6. Купонный доход 7%-ной облигации, (номинал – 10000 руб.) при ее текущем курсе 95% от номинальной стоимости равен:

1. 700 руб.;
2. 665 руб.;
3. 500 руб.;
4. 950 руб.

Задание 7. Возможные уровни доходности от вложения в акции компаний А и Б равновероятны и имеют значения, соответственно (25%, 30%, 45%, 50%) и (30%, 35%, 40%, 60%). В соответствие с моделью оценки рисков:

1. риск вложения одинаков;
2. более рискованно вложения в акции А;
3. более рискованно вложения в акции Б.

Задание 8. Инвестиционный портфель состоит из акций 5 компаний, коэффициенты БЭТА которых равны: 0.8; 1; 1.2; 1.5; 1.8, соответственно. При продаже акций с БЭТА = 1.8:

1. риск портфеля увеличится;
2. риск портфеля уменьшится;
3. риск портфеля не изменится.

Задание 9. Текущий доход по облигации с купоном 7,2 %, имеющей рыночную стоимость 90% от номинала, составляет:

- а) 7.2%;
- б) 10,0%;
- в) 6,48%;
- г) 8,0%;

Задание 10. Текущая стоимость погашаемой через год бескупонной облигации номиналом 10000 руб. при требуемой норме дохода 25% составляет:

- а) 7500 руб.;
- б) 8000 руб.;
- в) 12500 руб.

Задание 11. Номинальная стоимость акции АО равна 1000 руб., дивиденд постоянен и ожидается 400 руб. Ориентировочная стоимость акции на фондовом рынке при величине банковской ставки 8% годовых составляет:

- а) 250 руб.;
- б) 1500 руб.;
- в) 500 руб.;
- г) 750 руб.

Задание 12. Ожидаемая доходность акций с номиналом 2000 руб., текущая курсовая стоимость которых 1500 руб., а дивиденд постоянен и равен 300 руб. на акцию, составляет:

- а) 15%;
- б) 20%;
- в) 40%.

Задание 13. Снижение рисков, которые несет на себе ценная бумага, приводит к:

- а) Росту ее ликвидности и доходности,

- б) Падению ее ликвидности и доходности,
- в) Росту ее ликвидности и падению доходности,
- г) Падению ее ликвидности и росту доходности.

Задание 14. К ценным бумагам «роста» можно отнести:

- а) Государственные купонные облигации;
- б) Простые акции новых компаний, действующих в передовых отраслях экономики;
- в) Депозитные и сберегательные сертификаты банков;
- г) Корпоративные купонные облигации.

Задание 15. Величина купонных выплат облигации зависит от:

- а) срока приобретения облигаций,
- б) курсовой стоимости облигаций,
- в) текущей рыночной процентной ставки,
- г) купонной ставки по данному займу.

Задание 16. Инвестор приобрел по рыночной цене две облигации двух разных компаний А и Б номиналом по 5000 руб. каждая. Доход (купонная ставка) для первой составляет 6,5%, для другой – 5,3%. При равных уровнях риска при покупке:

- а) облигации компании А дороже;
- б) облигации компании Б дороже;
- в) цены облигаций равны.

Задание 17. При покупке опциона на продажу:

- а) держатель опциона играет на повышение, выписыватель – на понижение,
- б) держатель опциона играет на понижение, выписыватель – на повышение,
- в) держатель и выписыватель играют на понижение,
- г) держатель и выписыватель играют на повышение.

Задание 18. Максимальный размер прибылей для покупателя опциона «пут»:

- а) равен величине премии;
- б) равен цене исполнения опциона минус премия;
- в) не ограничен;
- г) равен цене исполнения плюс премия.

Задание 19. Величина максимального риска для стратегии «покупка кола»:

- а) равна величине премии;
- б) равна цене исполнения минус премия;
- в) не ограничена;
- г) равна цене исполнения плюс премия.

Задание 20. Величина максимального риска для стратегии «продажа кола»:

- а) равна величине премии;
- б) равна цене исполнения минус премия;
- в) не ограничена;
- г) равна цене исполнения плюс премия.

Задание 21. Какие акции открытых акционерных обществ предоставляют акционерам права в полном объеме?

- а) обыкновенные акции;
- б) конвертируемые акции;
- в) «золотая» акция
- г) кумулятивные акции.

Задание 22. Одно из основных преимуществ государственных ценных бумаг перед любыми другими ценными бумагами и активами:

- а) высокий уровень надежности;
- б) самая высокая ставка дохода;
- в) признание государством в качестве ценной бумаги;
- г) возможность использования в качестве залога.

Задание 23. Под инвестициями понимаются вложения средств организации в:

1. нематериальные активы и основные средства;
2. финансовые активы, нематериальные активы и основные средства;
3. основные средства, нематериальные активы и производственные запасы;
4. иностранную валюту и банковские депозиты.

Задание 24. Источником финансирования основных средств и нематериальных активов могут быть:

1. кредиторская задолженность;
2. краткосрочные кредиты банков;
3. выручка от продаж;
4. долгосрочные заемные средства.

Задание 25. При снижении рискованности инвестирования в ценные бумаги график линии рынка ценных бумаг меняется следующим образом:

- 1.увеличивается угол наклона линии графика;
- 2.уменьшается угол наклона линии графика;
3. линия графика перемещается параллельно вниз;
- 4.линия графика перемещается параллельно вверх.

Задание 26. Риск потерь, которые могут понести инвесторы и эмитенты в связи с изменениями процентных ставок на рынке, называется:

1. кредитный,
2. процентный,
3. валютный,
4. капитальный.

Задание 27. При анализе структуры инвестиционных предпочтений конкретного инвестора учитывается, что наиболее привлекательными являются портфели:

1. лежащие на кривой безразличия, расположенной выше и левее;
2. лежащие на кривой безразличия, расположенной ниже и левее;
3. лежащие на кривой безразличия, расположенной выше и правее;
4. лежащие на кривой безразличия, расположенной ниже и правее.

Задание 28. При выборе оптимального портфеля для конкретного инвестора учитывается, что эффективное множество:

1. расположено на верхней левой границе множества возможностей;
2. расположено на верхней правой границе множества возможностей;
3. расположено на нижней правой границе множества возможностей;
4. в центре множества возможностей.

Задание 29. При возрастании ожидаемого риска по инвестиционному проекту:

1. значение приведенной (дисконтированной) величины ожидаемых доходов по проекту возрастает;
2. значение приведенной (дисконтированной) величины ожидаемых доходов по проекту уменьшается;
3. значение приведенной (дисконтированной) величины ожидаемых доходов по проекту не изменяется, так как она не учитывает риски проекта.

Задание 30. Для учета рисков инвестиционного проекта корректируются следующие показатели:

- 1.срок окупаемости;
2. требуемая норма доходности;
3. уровень эффекта финансового рычага;
- 4.индекс рентабельности.

Задание 31. Безрисковая процентная ставка в рыночной экономике соответствует:

1. средней процентной ставке по вкладам в государственный банк;
2. процентной ставке по государственным долговым обязательствам;
3. учетной ставке центрального банка;
4. максимальной процентной ставке по межбанковским кредитам.

Задание 32. Использование заемных средств в виде кредита позволяет:

1. повысить рентабельность собственного капитала;
2. понизить рентабельность собственного капитала;
3. снизить средневзвешенную стоимость капитала предприятия;
4. понизить стоимость собственного капитала.

Задание 33. Дисконтирование – это:

1. расчет теоретического текущего эквивалента для заданной величины будущего дохода;
2. процесс расчета будущей стоимости средств, инвестируемых в настоящее время.
3. финансовая операция, предполагающая ежегодный взнос денежных средств для накопления определенной суммы в будущем;
4. расчет скидки (дисконта) с платежа или дохода.

Задание 34. В зависимости от участия инвесторов в инвестиционном процессе выделяют:

1. прямые и косвенные инвестиции;

2. внутренние и внешние инвестиции;
3. частные и государственные;
4. иностранные и совместные инвестиции.

Задание 35. Значение текущей приведенной стоимости прогнозируемых доходов по инвестиционному проекту используется при расчете:

1. индекса рентабельности проекта;
2. уровня эффекта финансового рычага;
3. величины чистого терминального эффекта;
4. значения показателя «прибыль на инвестиции».

Задание 36. Если возрастает процентная ставка, используемая для дисконтирования будущих доходов, то текущая стоимость этих доходов:

1. возрастает;
2. уменьшается;
3. остается неизменной, так как не зависит от процентной ставки.

Задание 37. Какое из следующих утверждений является верным?

1. если $NPV > 0$, то $IRR < WACC$;
2. если $IRR > WACC$, то $NPV > 0$;
3. если $IRR = WACC$, то $NPV < 0$;
4. если $IRR > WACC$, то $NPV = 0$.

Задание 38. Для оценки эффективности инвестиционного проекта используются показатели:

1. операционный леверидж;
2. индекс рентабельности;
3. чистый терминальный эффект;
4. коэффициент финансовой устойчивости;
5. финансовый леверидж.

Задание 39. К дисконтированным методам оценки эффективности инвестиционных проектов относят:

1. срок окупаемости;
2. норма прибыли;
3. чистая приведенная стоимость;
4. индекс рентабельности.

Задание 40. Расчет внутренней нормы доходности проекта проводится исходя из следующих условий:

1. величина $NPV = 0$;
2. индекс рентабельности $PI = 1$;
3. значение $WACC = r$ (ставке ссудного процента);
4. доля заемных источников финансирования $ЗС = 0$.

Задание 41. Вложения иностранных инвесторов, дающих им право контроля и активного участия в управлении предприятием на территории другого государства – это:

1. предпринимательские инвестиции;
2. прямые иностранные инвестиции;
3. смешанные иностранные инвестиции;
4. портфельные инвестиции.

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИЙ

Практикум

Кейс1. Процесс принятия инвестиционных решений

Вы являетесь финансовым директором компании, которая планирует осуществление инвестиций в реальные активы. Необходимо разработать бизнес-план создания филиала по производству продукции легкой промышленности.

Каких специалистов необходимо пригласить для разработки бизнес-плана инвестиционного проекта?

Каковы критерии принятия решения о целесообразности реализации инвестиционного проекта?

Каковы источники финансирования инвестиционного проекта вы предпочтете?

Кейс 2. Критерии оценки инвестиционных проектов

В результате оценки альтернативных инвестиционных проектов получен результат о целесообразности их осуществления. Но поскольку проекты являются альтернативными, одновременная реализация их исключена.

По каким критериям будет осуществлен выбор инвестиционного проекта?

Какая роль в принятии решения отводится следующим категориям:

- учредителя;
- финансовые менеджеры;
- внешние инвесторы;
- кредиторы;
- представители органов исполнительной власти?

Кейс 3. Инвестиционный портфель

Предприятие реального сектора экономики приняла решение о приобретении пакета ценных бумаг. Для этого принято решение об использовании собственных средств компании.

Предпочтение каким инвестиционным портфелям будет от дано и почему?

Каковы преимущества и недостатки формирования различных типов инвестиционных портфелей?

РАЗДЕЛ 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Наряду с чтением лекций и проведением семинарских занятий неотъемлемым элементом учебного процесса является *самостоятельная работа*. При самостоятельной работе достигается конкретное усвоение учебного материала, развиваются теоретические способности, столь важные для успешной подготовки и защиты выпускной работы студента. Формы самостоятельной работы обучающихся могут быть разнообразными. Самостоятельная работа обучающихся включает: изучение монографий, законов Российской Федерации, оценку, обсуждение и рецензирование публикуемых статей; ответы на контрольные вопросы; решение задач; самотестирование. Выполнение всех видов самостоятельной работы увязывается с изучением конкретных тем.

Таблица 6.1

Самостоятельная работа

Наименование тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
Тема 1. Экономическая сущность и классификация инвестиций	1. Факторы, определяющие уровень инвестиций в обществе. Экономическое содержание и понятие инвестиций на макро- и микроуровнях. 2. Повышение роли сбережений населения как потенциального источника финансирования инвестиций в современных условиях. 3. Виды инвестиций, различные классификации инвесторов и инвестиций. 4. Логика инвестиционного процесса, его основные этапы. Формальные и реальные цели инвестирования. 5. Реальные и финансовые инвестиции, их взаимосвязь. Рынок капитала, валютный рынок, рынок денежных средств, рынок золота. Особенности коллективного инвестирования. 6. Основные показатели, характеризующие масштабы инвестиционной деятельности на макро- и микроуровнях. Состав инвестиционных ресурсов предприятия. 7. Понятия инвестиционного спроса. Инвестиционные товары и их предложение на инвестиционном рынке. Инвестиционный рынок, его структура и оценка.
Тема 2. Реальные инвестиции. Инвестиции в строительство и недвижимость	1. Значение реальных инвестиций в воспроизводстве основных фондов национальной экономики. Структура капитальных вложений, показатели оценки их эффективности. 2. Статистика инвестиций в нефинансовые активы. Видовая и отраслевая структура инвестиций в основной капитал. Распределение основных фондов по отраслям. 3. Российские проблемы обновления основных фондов. Тенденции изменения в инвестиционной активности российских предприятий.

Наименование тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
	4. Особенности капитального строительства. Задачи и требования при проведении экспертизы проектов строительства. Подрядный и хозяйственный способы организации строительных работ, строительство объектов под ключ. 5. Назначение сметной документации. Определение сметной стоимости строительства. 6. Классификация объектов недвижимости, их инвестиционная привлекательность. 7. Процесс оценки недвижимости и методы, используемые для различных задач оценки. 8. Современные проблемы российского рынка жилья и правовые основы их решения. Участники ипотечных отношений. 9. Способы приобретения и строительства жилья: участие в долевом строительстве, жилищно-накопительные кооперативы, стройсберкассы и др. 10. Характеристика рынка недвижимости в России.
Тема 3. Реальные инвестиции: инвестиции в инновации, экологические инвестиции	1. Жизненный цикл инноваций, основные этапы инновационного процесса. 2. Формы государственной поддержки инновационной деятельности. 3. Состояние инновационной сферы в России. Факторы, препятствующие активизации инновационной деятельности российских предприятий. 4. Назначение фондов прямых инвестиций и венчурных фондов. Показатели и особенности их деятельности на инновационном рынке. 5. Инвестиции экологического характера. Особенности инвестирования объектов, загрязняющих окружающую среду, получаемые при этом положительные и отрицательные эффекты. 6. Ущерб от ухудшения качества окружающей среды и его виды. Понятие экологических издержек. Затраты на повышение экологической безопасности производства.
Тема 4. Экономико-правовые основы инвестиционной деятельности. Инвестиционная среда, инвестиционный климат	1. Законодательные основы инвестиционной деятельности. Нормативно-правовое регулирование рынка недвижимости, инновационной сферы, защиты окружающей природной среды. Совершенствование правовой базы инвестиционного процесса в России. 2. Регулирование государством инвестиционной сферы. Административные и экономические методы регулирования. 3. Формирования факторов инвестиционной среды в национальной экономике. Субъекты инвестиционной инфраструктуры. 4. Факторы, определяющие инвестиционный климат. Деятельность органов власти по улучшению инвестиционного климата, инвестиционного имиджа России. Инвестиционная привлекательность России. 5. Инвестиционный потенциал и инвестиционная привлекательность регионов России. Методика составления инвестиционных рейтингов российских регионов. 6. Основные направления государственной инвестиционной политики на современном этапе. Приоритетные отрасли для эффективного инвестирования.
Тема 5. Традиционные методы финансирования инвестиций	1. Взаимосвязь форм и методов финансирования инвестиционной деятельности, их систематизация. Общая характеристика потенциальных источников и форм финансирования инвестиций, используемых в России. 2. Динамика и структура инвестиций в основной капитал по источникам финансирования. 3. Источники финансирования инвестиций предприятия, их классификация. Финансирование инвестиций из собственных средств.

Наименование тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
	4. Кредитное обеспечение инвестиционной деятельности. Классификация кредитов, используемых при финансировании инвестиций. 5. Проблемы использования долгосрочного банковского кредитования в современных условиях. 6. Экономический смысл ипотечного кредитования, сферы его применения. Классификация ипотечных кредитов. Механизм рефинансирования ипотечных кредитов. 7. Система ипотечного жилищного кредитования в России. Деятельность АИЖК. 8. Ипотечные ценные бумаги и жилищные сертификаты как особые инструменты инвестирования в недвижимость. 9. Сравнение механизмов долевого и долевого финансирования инвестиционной деятельности. Преимущества облигационного заимствования. Достоинства и недостатки акционерного финансирования, особенности выхода на IPO. 10. Особенности бюджетного финансирования инвестиционной деятельности на современном этапе. Контроль за целевым и эффективным использованием бюджетных ресурсов. 11. Порядок финансирования централизованных инвестиций. Виды бюджетных ресурсов, предназначенных для государственного инвестирования. 12. Размещение государственных инвестиционных ресурсов на конкурсной основе, формирование соответствующих институциональных условий. Критерии отбора инвестиционных проектов. 13. Преимущества и недостатки лизинга. Отличия лизинга от традиционной аренды. Участники традиционной лизинговой сделки. 14. Методика расчета лизинговых платежей и оценка эффективности лизинговых операций. 15. Развитие рынка лизинговых услуг в России; его правовое регулирование и меры государственной поддержки.
Тема 6.Смешанное финансирование	1. Привлечение частного капитала с помощью механизма государственно-частного партнерства. Основные интересы его участников. 2. Развитие ГЧП в России: проблемы и перспективы. 3. Распространенные в России формы концессий, сферы их применения. 4. Инвестиционные возможности соглашений о разделе продукции; льготы для инвесторов. 5. Факторы, способствующие ускорению процессов слияний и поглощений компаний. 6. Источники финансирования сделок M&A.
Тема 7. Инвестиционные проекты и способы их финансирования	1. Необходимость разработки инвестиционной политики предприятия. Управление инвестиционным процессом на предприятии. 2. Инвестиционная привлекательность предприятия. Инвестиционные решения, их характер и логика. 3. Сущность инвестиционного проекта и методология управления им. Учет факторов внешней и внутренней среды предприятия. 4. Состав исходной информации и содержание работ, присущих основным фазам и этапам разработки и реализации инвестпроектов. 5. Бизнес-план: понятие и различные трактовки. Содержание бизнес-плана и состав исходной информации. 6. Обобщенная классификация форм и источников финансирования инвестиционных проектов на территории России.

Наименование тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
	7. Необходимость и возможность использования метода проектного финансирования инвестиций. Зарубежный и отечественный опыт. 8. Способы организации проектного кредитования. 9. Развитие корпоративного и частного венчурного инвестирования в России. 10. Механизмы финансирования результатов НИОКР с помощью венчурных фондов.
Тема 8. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов	1. Логика и принципы оценки долгосрочных инвестиционных решений, алгоритм проведения таких оценок. 2. Простейшие методы экономической оценки проектов и область их возможного применения. 3. Способы учета фактора времени в финансовых операциях дисконтирования и наращивания. 4. Статические и динамические методы оценки проектов: основные показатели. 5. Характеристика денежных потоков (притоков и оттоков) от инвестиционной, операционной и финансовой деятельности. Показатели общественной, коммерческой и бюджетной эффективности. 6. Чистая текущая стоимость и ее дисконтирование в инвестиционном анализе. Оценка рентабельности и окупаемости инвестиций. 7. Оценка устойчивости проекта в условиях инфляции: общий порядок и методы оценки. 8. Виды инвестиционных рисков. Количественные методы и качественная оценка риска. 9. Учет фактора неопределенности в оценках эффективности проектов.
Тема 9. Финансовые инвестиции. Инвестиционный портфель. Коллективные инвестиции	1. Динамика и характеристика финансовых вложений российских организаций. 2. Инфраструктура финансовых рынков. Частные и институциональные инвесторы. 3. Инвестиции в финансовые активы, технология инвестирования. Выбор типа управления финансовыми инвестициями. 4. Виды финансовых инструментов. Показатели, характеризующие инвестиционные качества ценных бумаг, методы их расчета. Рейтинговая оценка ценных бумаг. 5. Позиции инвестора при формировании целей и стратегии поведения на рынке ценных бумаг. Проблема выбора инвестиционного портфеля и методов управления портфелем. 6. Виды инвесторов, использующих принципы доверительного управления капиталом. Институты коллективного инвестирования. 7. Перспективы развития рынка коллективных инвестиций в России.
Тема 10. Иностранные инвестиции	1. Международный перелив капиталов. Позитивные и негативные стороны привлечения иностранного капитала. 2. Классификации иностранных инвестиций. Характеристика прямых, портфельных и прочих инвестиций. 3. Иностранные инвестиции в России: динамика, структура по видам деятельности и странам-инвесторам. 4. Инвестиционный режим, применяемый в России, для иностранных инвесторов. Гарантии, льготы и ограничения. 5. Проблемы привлечения иностранного капитала в Россию. Инвестиционная привлекательность России.

6.1. Темы эссе³²

1. Понятие инвестиций как экономической категории. Инвестиционная деятельность, субъекты и объекты инвестиций.
2. Цели и направления инвестирования, типы инвесторов.
3. Факторы, определяющие уровень инвестиций в обществе. Сбережения населения как потенциальный источник инвестирования.
4. Классификация инвестиций. Характеристика реальных, финансовых и инновационных инвестиций.
5. Общая характеристика финансовых рынков и институтов. Взаимосвязь реальных и финансовых инвестиций.
6. Рынок инвестиционных товаров и его структура; инвестиционный спрос.
7. Общая характеристика инвестиционного рынка, его конъюнктура на современном этапе. Динамика и структура инвестиций в нефинансовые активы.
8. Основные показатели и факторы, определяющие инвестиционную активность российских предприятий.
9. Характеристика инвестиций в реальный сектор экономики.
10. Инвестиции в основной капитал: структура по видам деятельности, динамика и современные тенденции.
11. Капитальные вложения, их классификация, состав и структура.
12. Сфера капитального строительства, основные формы организации строительства.
13. Методы определения сметной стоимости строительства, сметные расчеты.
14. Виды недвижимости, ее инвестиционные свойства. Современный рынок недвижимости в России.
15. Основные инструменты инвестирования в недвижимость. Ипотека, ипотечные ценные бумаги.
16. Механизмы финансирования, используемые для приобретения и строительства жилья.
17. Сущность инновационной деятельности, этапы инвестирования в инновации.
18. Состояние инновационной сферы и проблемы ее развития в России.
19. Факторы, сдерживающие (способствующие) инновационно-инвестиционной активности российских предприятий.
20. Особенности венчурных (рисковых) инвестиций, этапы развития венчурного бизнеса.
21. Экологические инвестиции, их роль в экономическом развитии страны.
22. Экологические издержки предприятия, компенсационные платежи. Обеспечение экологической безопасности производства.
23. Инвестиционная среда: экономико-правовые основы осуществления инвестиционной деятельности в России.
24. Гарантии прав инвесторов и защита инвестиций. Обязанности и ответственность субъектов инвестиционной деятельности.
25. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности: современное состояние.
26. Прямое(непосредственное) участие государства в инвестиционной деятельности: основные направления.
27. Экономические методы регулирования инвестиционной сферы: основные направления.
28. Налоговая и амортизационная политика как метод регулирования инвестиционной деятельности.
29. Инвестиционный климат и факторы, его определяющие. Инвестиционная привлекательность России.
30. Характеристика государственной инвестиционной политики: приоритеты и механизмы.
31. Общая характеристика методов и форм финансирования инвестиций.
32. Источники финансирования инвестиций на предприятии. Динамика и структура инвестиций в основной капитал по источникам финансирования.
33. Самофинансирование. Роль амортизационных отчислений на предприятии.
34. Кредитное обеспечение инвестиционной деятельности. Особенности инвестиционного кредитования.

³² Перечень тем не является исчерпывающим. Обучающийся может выбрать иную тему по согласованию с преподавателем.

35. Ипотечное кредитование и виды ипотечных кредитов.
 36. Система ипотечного жилищного кредитования в России.
 37. Финансирование инвестиций за счет эмиссии ценных бумаг: преимущества и недостатки.
 38. Облигационные займы, их преимущества перед традиционным кредитованием.
 39. Акционерное финансирование. Механизм IPO для привлечения инвестиций.
 40. Характеристика видов государственного финансирования: бюджетные ассигнования, бюджетные инвестиции, бюджетные кредиты.
 41. Государственная поддержка высокоэффективных инвестиционных проектов.
- Инвестиционный фонд РФ.
42. Лизинг как метод финансирования инвестиций: его виды и преимущества.
 43. Механизмы лизинговых сделок, лизинговые платежи.
 44. Развитие рынка лизинга в России.
 45. Механизм государственно-частного партнерства как способа привлечения частных инвестиций.
 46. Разновидности смешанного финансирования в современной экономике России: концессионные соглашения и соглашения о разделе продукции.
 47. Слияния и поглощения в России: тенденции и особенности.
Многообразие форм финансирования сделок по слияниям и поглощениям.
 48. Инвестиционная политика предприятия, принципы ее формирования.
 49. Управление инвестиционным процессом на предприятии.
 50. Проектное финансирование: сущность и основные виды.
 51. Методы проектного финансирования. Диверсификация рисков участников.
 52. Особенности венчурного инвестирования. Венчурные фонды и фонды прямых инвестиций.
 53. Понятие инвестиционного проекта, фазы и жизненный цикл проекта.
 54. Инвестиционный проект: содержание, этапы разработки и реализации.
 55. Источники финансирования инвестиционных проектов на микроуровне.
 56. Характеристика бизнес-плана инвестиционного проекта.
 57. Сущность методов дисконтирования и наращения, области их применения в инвестиционном анализе.
 58. Логика принятия инвестиционных решений: основные принципы и алгоритм оценки.
 59. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.
 60. Денежные потоки инвестиционного проекта: состав и методы оценки.
 61. Статические и динамические методы оценки инвестиционных проектов.
 62. Общественная, коммерческая и бюджетная эффективность инвестиционных проектов.
- Финансовая реализуемость проектов.
63. Показатели эффективности инвестиционных проектов.
 64. Виды и классификация инвестиционных рисков.
 65. Инвестиционные риски и подходы к их оценке.
 66. Роль финансовых инвестиций как инструмента привлечения капитала. Динамика и структура финансовых вложений российских организаций.
 67. Управление финансовыми инвестициями, технология инвестирования. Институциональные и частные инвесторы.
 68. Инвестиционные качества ценных бумаг, рейтинги ценных бумаг.
 69. Типы инвестиционного портфеля, формирование и управление портфелем.
 70. Отличительные черты инвестиционного бизнеса в России. Паевые инвестиционные фонды, общие фонды банковского управления.
 71. Характеристика рынка коллективных инвестиций в России.
 72. Иностранные инвестиции: понятие, состав, структура и динамика поступления в Россию.
 73. Прямые, портфельные и прочие иностранные инвестиции: схожесть и отличия.
 74. Основные проблемы привлечения иностранного капитала в Россию. Инвестиционная привлекательность России.

а. Примерные задания для самостоятельной работы

Задание 1. Эффективность инвестиций

Определите эффективность инвестиций размером 200 млн. руб., если ожидаемые ежемесячные доходы за первые пять месяцев составят соответственно: 20; 40; 50; 80 и 100 млн. руб. Издержки привлечения капитала составляют 13,5% годовых.

Задание 2. Срок окупаемости инвестиций

Трехлетний инвестиционный проект характеризуется следующими данными: единовременные инвестиции составили 136,0 тыс. руб.; доходы по годам (отнесенные к концу соответствующего года) прогнозируются в следующих объемах (тыс. руб.): 50,0; 70,0; 80,0. Цена капитала равна 13%. Необходимо определить срок окупаемости этого проекта.

Задание 3. Чистая текущая стоимость инвестиционного проекта

Рассчитать величину чистой текущей стоимости инвестиционного проекта, который характеризуется следующими данными: продолжительность проекта 3 года, ликвидационная стоимость 20 тыс. руб., прогнозируемый индекс инфляции 10%. Величины денежного потока и инвестиций (отнесенные к концу соответствующего года) приведены в таблице.

Год	Инвестиции, тыс. руб.	Доходы, тыс. руб.	Ставка дисконтирования, %	Ликвидационная стоимость, тыс. руб.
0	-100	-	-	-
1	-40	50	15	-
2	-	70	13	-
3	-	80	12	20

Задание 4. Доходность акции

Инвестор приобрел миноритарный пакет акций при цене 50 руб. за акцию, через 240 дней продал весь пакет при цене 55 руб. за акцию, получив за время владения акциями дивиденды в размере 3 руб. на каждую акцию. Рассчитать доходность акции (доходность пакета) за период владения.

Задание 5. Доходность депозитного сертификата

Рассчитать доходность депозитного сертификата номиналом 10000 руб. выпущенного на срок 240 дней, если инвестор намерен держать его до погашения. По сертификату установлена процентная ставка из расчета 16% годовых. До погашения остается 90 дней. Рыночная цена сертификата составляет 10500 руб.

Задание 6. Срок возврата инвестиций

Необходимо определить срок возврата инвестиций в размере 100 д.е., если прибыль по инвестиционному проекту составляет в 1-й год — 25 д.е.; 2-й год — 30 д.е.; 3-й год — 40 д.е.; 4-й год — 50 д.е.

Задание 7. Эффективность инвестиций в реальные активы

Акционерное общество планирует закупить технологическую линию стоимостью 1000 д.е. со сроком эксплуатации 10 лет. Приобретение технологической линии планируется за счет кредита под 8% годовых. По расчетам, это принесет дополнительный доход до уплаты процентов и налогов 200 д.е. По истечении срока эксплуатации продажа линии не планируется. Ставка налогообложения 24%. Доходность инвестиций до закупки технологии составила 20%. Эффективны ли инвестиции в технологическую линию?

Задание 8. Эффективность инвестиций в реальные активы

Акционерное общество планирует закупить технологическую линию стоимостью 1000 д.е. со сроком эксплуатации 10 лет. По расчетам, это принесет дополнительный доход до уплаты процентов и налогов 200 д.е. По истечении срока эксплуатации продажа линии не планируется. Ставка налогообложения 24%. Доходность инвестиций до закупки технологии составила 20%. Эффективны ли инвестиции в технологическую линию?

**РАЗДЕЛ 7. ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ
(ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО
КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

7.1В процессе освоения дисциплины «Инвестиции» для оценивания сформированности общекультурных и профессиональных компетенций используются оценочные средства, представленные в таблице 7.1.

Таблица 7.1

**ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ
С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ В
СООТНОШЕНИИ С ОЦЕНОЧНЫМИ СРЕДСТВАМИ**

Планируемые результаты, характеризующие этапы формирования компетенции	Содержание учебного материала	Примеры контрольных вопросов и заданий для оценки знаний, умений, владений	Методы \средства контроля
УК-2. Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла			
ИУК-2.1. Знает способы управления проектом на всех этапах его жизненного цикла.	Тема 5.Традиционные методы финансирования инвестиций Тема 6.Смешанное финансирование Тема 7. Инвестиционные проекты и способы их финансирования Тема 8. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов Тема 9. Финансовые инвестиции. Инвестиционный портфель. Коллективные инвестиции Тема 10. Иностранные инвестиции	Какие методы сбора и обработки информации используются для оценки денежных потоков? Каким образом осуществляется процесс принятия решения по финансированию инвестиционных программ? Как осуществляется процесс распределения прибыли, полученной в результате инвестиционной деятельности? Каким образом используется сила действия операционного и финансового рычага в процессе принятия инвестиционных решений? Какие способы применяются при инвестировании оборотного капитала?	Письменный контроль / эссе (т.1-10), Задание №1-2 Устный контроль / опрос на сем занятии ,(т.1-5), экзамене (в. 1-7) Тестирование /тестовые задания №1-3 (вар1,2)
ИУК-2.2. Умеет управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла.	Тема 5.Традиционные методы финансирования инвестиций Тема 6.Смешанное финансирование Тема 7. Инвестиционные проекты и способы их финансирования Тема 8. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов Тема 9. Финансовые инвестиции. Инвестиционный	Какие методы применяются для измерения экономических и социально=экономических показателей? Каковы критерии принятия инвестиционных решений? Какие вы знаете теории дивидендной политики и как они влияют на	Письменный контроль / эссе (т.11-20), Задание 3-4 Устный контроль / опрос на сем занятии ,(т.5-9),

	портфель. Коллективные инвестиции Тема 10. Иностранные инвестиции	принятие инвестиционных решений? Какие методы финансового менеджмента применяются в инвестиционном проектировании?	экзамене (в. 8-15) Тестирование /тестовые задания №-4-7(вар1,2)
ИУК-2.3. Владеет навыками управления проектом на всех этапах его жизненного цикла.	Тема 5.Традиционные методы финансирования инвестиций Тема 6.Смешанное финансирование Тема 7. Инвестиционные проекты и способы их финансирования Тема 8. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов Тема 9. Финансовые инвестиции. Инвестиционный портфель. Коллективные инвестиции Тема 10. Иностранные инвестиции	На конкретных примерах опишите взаимосвязь процессов инвестиционного планирования и контроля? Разработайте пример реализации модели стоимостной оценки активов. Почему менеджер должен учитывать поведенческие аспекты при финансировании инвестиционных проектов?	Письменный контроль / эссе (т.34-40),. Задание 5 Устный контроль / опрос на сем занятии ,(т.8-9), экзамене (в. 16-30) Тестирование /тестовые задания №-8-10(вар1,2)
ПК-1. Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг			
ИПК-1.1. Знать: Основы эффективных межличностных коммуникаций Этика делового общения Необходимый спектр финансовых продуктов и услуг Экономические и юридические аспекты инвестиционной деятельности Экономические и юридические аспекты страховой деятельности Основные финансовые организации и профессиональные участники банковской системы Основные организации и профессиональные участники страхового сектора	Тема 5.Традиционные методы финансирования инвестиций Тема 6.Смешанное финансирование Тема 7. Инвестиционные проекты и способы их финансирования Тема 8. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов Тема 9. Финансовые инвестиции. Инвестиционный портфель. Коллективные инвестиции Тема 10. Иностранные инвестиции	Каковы методики расчета экономических и социально-экономических показателей? Каковы этапы инвестиционной деятельности? Каково влияние инвестиционных решений на деятельность хозяйствующих субъектов? Каков должен быть состав специалистов для принятия инвестиционных решений?	Письменный контроль / эссе (т.41-47),. Задание 6 Устный контроль / опрос на сем занятии ,(т.3-4), экзамене (в. 31-48) Тестирование /тестовые задания №-11-(вар1,2)

Основные организации и профессиональные участники рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования Общие принципы и технологии продаж Обзвон потенциальных клиентов с целью предложения финансовых продуктов и услуг Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов Порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий			
ИПК-1.2. Уметь: Осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг Предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента Собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг Выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений	Тема 5.Традиционные методы финансирования инвестиций Тема 6.Смешанное финансирование Тема 7. Инвестиционные проекты и способы их финансирования Тема 8. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов Тема 9. Финансовые инвестиции. Инвестиционный портфель. Коллективные инвестиции Тема 10. Иностранные инвестиции	Какие проблемы возникают при планировании инвестиционной деятельности организации? Какие факторы влияют на процесс принятия инвестиционных решений? Какие требования предъявляются к критериям оценки инвестиционных проектов? Какие методы применяются при оценке стоимости компании? Какие критерии эффективности инвестиционных проектов?	Письменный контроль / эссе (т.48-60),. Задание 7 Устный контроль / опрос на сем занятии ,(т.6), экзамене (в. 49-50) Тестирование /тестовые задания №-12-18(вар1,2)

Рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски Осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков Учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений направленных на решение финансовых задач клиента Планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами Проверять достоверность информации об инвестиционной услуге с экономической и с юридической точек зрения Отстаивать интересы клиента в повышении качества, доступности и безопасности инвестиционных услуг			
ИПК-1.3 Владеть: Предоставление потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам Разъяснение сути финансовых продуктов,	Тема 5. Традиционные методы финансирования инвестиций Тема 6. Смешанное финансирование Тема 7. Инвестиционные проекты и способы их финансирования Тема 8. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов Тема 9. Финансовые инвестиции. Инвестиционный портфель. Коллективные инвестиции Тема 10. Иностранные инвестиции	Насколько применимы этапы принятия инвестиционных решений в различных организациях? Как определить, на каком уровне необходимо проводить бизнес-планирование? Какие критерии принятия решений наиболее эффективны при бизнес-планировании?	Письменный контроль / эссе (т. 61-74),. Задание 8 Устный контроль / опрос на сем занятии ,(т.9), экзамене (в. 49-50) Тестирование / тестовые

юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг Предоставление достоверной информации по контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки Составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов Консультирование клиента по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем Разъяснение клиенту экономических и правовых последствий финансовых решений Определение (на основании запроса клиента) критериев отбора поставщиков финансовых услуг и подбор поставщиков в соответствии с выделенными критериями Организация продажи финансовых продуктов (банковские депозиты, паевые фонды, брокерское обслуживание, обезличенный металлический счет) в рамках персонального финансового плана Дополнительная продажа финансовых продуктов в рамках персонального финансового плана Консультирование контрагентов по			задания №-13-20 (вар1,2)

вопросам, относящимся к компетенции деятельности Обеспечение взаимодействия структурных подразделений организации при совместной деятельности; участие в планировании мероприятий, направленных на повышение качества финансового сервиса организации			
ПК-2 Способен разрабатывать финансовые планы для клиента и целевого инвестиционного портфеля			
ИПК-2.1 Знать: Принципы формирования стоимости денег во времени Принципы дисконтирования денежного потока Принципы начисления сложных процентов Принципы расчета приведенной и будущей стоимости Принципы расчета доходности активов Методы дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации Отечественные и международные стандарты в области финансового планирования Методика финансового анализа состояния клиента Принципы портфельного	Тема 5. Традиционные методы финансирования инвестиций Тема 6. Смешанное финансирование Тема 7. Инвестиционные проекты и способы их финансирования Тема 8. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов Тема 9. Финансовые инвестиции. Инвестиционный портфель. Коллективные инвестиции Тема 10. Иностранные инвестиции	Каковы методики расчета экономических и социально-экономических показателей? Каковы этапы инвестиционной деятельности? Каково влияние инвестиционных решений на деятельность хозяйствующих субъектов? Каков должен быть состав специалистов для принятия инвестиционных решений?	Письменный контроль / эссе (т.41-47), Задание 6 Устный контроль / опрос на сем занятии (т.3-4), экзамене (в. 31-48) Тестирование / тестовые задания №-11-(вар1,2)

управления инвестированием Принципы подбора и распределения активов Принципы соотношения риска и доходности Понятия безрискового актива Способы управления финансовыми рисками Методы количественного и качественного анализа финансовых показателей Порядок и принципы составления финансовых планов Методики и инструментарий финансового планирования Методики инвестиционного профилирования клиентов (риск- профилирование)			
ИПК-2.2 Уметь: Проводить структурированное интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля Получать, интерпретировать и документировать результаты исследований Использовать расчетные таблицы и калькуляторы Оценивать затраты на проведение финансовых операций Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей Выявлять соответствие/несоответ- ствие инвестиционного профиля клиента	Тема 5.Традиционные методы финансирования инвестиций Тема 6.Смешанное финансирование Тема 7. Инвестиционные проекты и способы их финансирования Тема 8. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов Тема 9. Финансовые инвестиции. Инвестиционный портфель. Коллективные инвестиции Тема 10. Иностранные инвестиции	Какие проблемы возникают при планировании инвестиционной деятельности организации? Какие факторы влияют на процесс принятия инвестиционных решений? Какие требования предъявляются к критериям оценки инвестиционных проектов? Какие методы применяются при оценке стоимости компании? Какие критерии эффективности инвестиционных проектов?	Письменны й контроль / эссе (т.48- 60),. Задание 7 Устный контроль / опрос на сем занятии ,(т.6), экзамене (в. 49-50) Тестирован ие /тестовые задания №- 12- 18(вар1,2)

параметрам инвестиционного портфеля Рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента Рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала Определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов			
ИПК-2.3 Владеть: Составление перечня рекомендаций по управлению инвестиционным риском Составление инвестиционного портфеля Выявление качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах Привлечение к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков Согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом Регулярный пересмотр качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов) Проведение расчетов величины портфеля, достаточной для	Тема 5. Традиционные методы финансирования инвестиций Тема 6. Смешанное финансирование Тема 7. Инвестиционные проекты и способы их финансирования Тема 8. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов Тема 9. Финансовые инвестиции. Инвестиционный портфель. Коллективные инвестиции Тема 10. Иностранные инвестиции	Насколько применимы этапы принятия инвестиционных решений в различных организациях? Как определить, на каком уровне необходимо проводить бизнес-планирование? Какие критерии принятия решений наиболее эффективны при бизнес-планировании?	Письменный контроль / эссе (т.61-74), Задание 8 Устный контроль / опрос на сем занятии ,(т.9), экзамене (в. 49-50) Тестирование /тестовые задания №-13-20 (вар1,2)

покрытия финансовых целей Расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала Анализ финансового положения клиента Выявление несоответствий текущего финансового состояния клиента его финансовым целям Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента Проведение стресс-тестов и сценарного анализа Моделирование целевого портфеля клиента Расчет параметров целевого инвестиционного портфеля Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения Определение и согласование правил информирования клиента Установление критериев оценки показателей инвестиционного портфеля Пересмотр (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля Мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности			

финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента Анализ изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля Составление прогноза денежного потока Оптимизация финансового плана Анализ использования заемных средств (кредитные продукты) Моделирование целевого портфеля Презентация согласованных финансовых решений клиенту Определение критериев взаимодействия с клиентом			

7.2 Перечень вопросов для подготовки к промежуточной аттестации экзамену

1. Понятие инвестиций как экономической категории. Инвестиционная деятельность, субъекты и объекты инвестиций.
2. Цели и направления инвестирования, типы инвесторов.
3. Факторы, определяющие уровень инвестиций в обществе. Сбережения населения как потенциальный источник инвестирования.
4. Классификация инвестиций. Характеристика реальных, финансовых и инновационных инвестиций.
5. Общая характеристика финансовых рынков и институтов. Взаимосвязь реальных и финансовых инвестиций.
6. Рынок инвестиционных товаров и его структура; инвестиционный спрос.
7. Общая характеристика инвестиционного рынка, его конъюнктура на современном этапе. Динамика и структура инвестиций в нефинансовые активы.
8. Характеристика инвестиций в реальный сектор экономики.
9. Капитальные вложения, их классификация, состав и структура.
10. Методы определения сметной стоимости строительства, сметные расчеты.
11. Основные инструменты инвестирования в недвижимость. Ипотека, ипотечные ценные бумаги.
12. Сущность инновационной деятельности, этапы инвестирования в инновации.
13. Факторы, сдерживающие (способствующие) инновационно-инвестиционной активности российских предприятий.
14. Особенности венчурных (рисковых) инвестиций, этапы развития венчурного бизнеса.
15. Экологические инвестиции, их роль в экономическом развитии страны.
16. Инвестиционная среда: экономико-правовые основы осуществления инвестиционной деятельности в России.
17. Гарантии прав инвесторов и защита инвестиций. Обязанности и ответственность субъектов инвестиционной деятельности.
18. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности: современное состояние.

19. Инвестиционный климат и факторы, его определяющие. Инвестиционная привлекательность России.
20. Характеристика государственной инвестиционной политики: приоритеты и механизмы.
21. Общая характеристика методов и форм финансирования инвестиций.
22. Источники финансирования инвестиций на предприятии. Динамика и структура инвестиций в основной капитал по источникам финансирования.
23. Кредитное обеспечение инвестиционной деятельности. Особенности инвестиционного кредитования.
24. Облигационные займы, их преимущества перед традиционным кредитованием.
25. Характеристика видов государственного финансирования: бюджетные ассигнования, бюджетные инвестиции, бюджетные кредиты.
26. Государственная поддержка высокоэффективных инвестиционных проектов. Инвестиционный фонд РФ.
27. Лизинг как метод финансирования инвестиций: его виды и преимущества.
28. Механизмы лизинговых сделок, лизинговые платежи.
29. Разновидности смешанного финансирования в современной экономике России: концессионные соглашения и соглашения о разделе продукции.
30. Инвестиционная политика предприятия, принципы ее формирования.
31. Управление инвестиционным процессом на предприятии.
32. Методы проектного финансирования. Диверсификация рисков участников.
33. Понятие инвестиционного проекта, фазы и жизненный цикл проекта.
34. Инвестиционный проект: содержание, этапы разработки и реализации.
35. Источники финансирования инвестиционных проектов на микроуровне.
36. Характеристика бизнес-плана инвестиционного проекта.
37. Логика принятия инвестиционных решений: основные принципы и алгоритм оценки.
38. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.
39. Денежные потоки инвестиционного проекта: состав и методы оценки.
40. Статические и динамические методы оценки инвестиционных проектов.
41. Показатели эффективности инвестиционных проектов.
42. Виды и классификация инвестиционных рисков.
43. Инвестиционные риски и подходы к их оценке.
44. Роль финансовых инвестиций как инструмента привлечения капитала. Динамика и структура финансовых вложений российских организаций.
45. Управление финансовыми инвестициями, технология инвестирования. Институциональные и частные инвесторы.
46. Инвестиционные качества ценных бумаг, рейтинги ценных бумаг.
47. Типы инвестиционного портфеля, формирование и управление портфелем.
48. Иностранные инвестиции: понятие, состав, структура и динамика поступления в Россию.
49. Прямые, портфельные и прочие иностранные инвестиции: схожесть и отличия.
50. Основные проблемы привлечения иностранного капитала в Россию. Инвестиционная привлекательность России.

7.3. Примерные тестовые задания для контроля (мониторинга) качества усвоения материала, в т.ч. в рамках рубежного контроля знаний³³

Вариант 1

1. Законодательные условия инвестирования представляют собой:

- а) размеры денежных средств, выделяемых на проведение инвестиционной политики
- б) нормативные условия, создающие законодательную основу, на которой осуществляется инвестиционная деятельность
- в) порядок использования отдельных факторов производства, являющихся составными частями инвестиционного потенциала региона
- г) налоговые льготы и государственные гарантии инвестиционных рисков

³³Рубежный контроль знаний проводится для студентов очной формы обучения и оценивается по шкале «зачтено»/«не зачтено»

2. Экстенсивные инвестиции – это:

- а) инвестиции, осуществляемые на основании проекта при создании или покупке предприятия
- б) инвестиции, направляемые на увеличение производственного потенциала
- в) свободные инвестиционные ресурсы, направляемые на приобретение или изготовление новых средств производства с целью поддержания рациональной структуры основных фондов предприятия
- г) инвестиции, направляемые на повышение квалификации персонала

3. Если инвестор приобретает произведение искусства с целью последующей перепродажи с выгодой через 3 года, то средства, направленные на эту цель, относятся к капитальным вложениям.

- а) да, так как инвестирование осуществляется на срок свыше года
- б) нет, поскольку такие затраты нельзя относить к инвестированию вообще
- в) нет, так как капиталовложения предполагают направление средств в основной капитал и расширение производства
- г) да, поскольку произведение искусства будет стоить дороже в будущем

4. Юридическое или физическое лицо, принимающее решение и осуществляющее вложение собственных и иных привлеченных имущественных или интеллектуальных средств в инвестиционный проект, обеспечивающее их целевое использование, является:

- а) инвестором
- б) заказчиком
- в) исполнителем работ
- г) пользователем объектов

5. Заказчик обладает правами владения, пользования и распоряжения капитальными вложениями на период и в пределах полномочий, установленных договорами или государственными контрактами:

- а) в случае, если он не является инвестором
- б) в случае, если он является инвестором
- в) в любом из перечисленных случаев
- г) в случае, если инвестором является государство

6. Институциональными инвесторами являются: 1) инвестиционные фонды; 2) коммерческие банки; 3) страховые организации; 4) иностранные граждане; 5) физические лица:

- а) 1, 2, 3, 4
- б) 1, 3, 4
- в) 4, 5
- г) 1, 2, 3

7. Не являются элементами инвестиционной среды:

- а) органы государственной власти
- б) ценные бумаги
- в) финансовые посредники
- г) фондовые рынки

8. Инвестиционные стратегии управления подразделяются на:

- а) активные и пассивные
- б) восходящие и нисходящие
- в) долговые и долевы
- г) акционерные и облигационные

9. Инвестиционная стратегия – это:

- а) комплекс долгосрочных целей и выбор наиболее эффективных путей их достижения
- б) объединение элементов маркетингового комплекса в единое целое
- в) совокупность экономических, политических, социальных, правовых условий, обеспечивающих инвестиционную деятельность
- г) совокупность долгосрочных инвестиционных условий деятельности

10. Метод, с помощью которых государство обладает правом и возможностью осуществлять принуждение по отношению к другим субъектам экономики, используя регламенты, запреты, ограничения, разрешения, – это:

- а) прямой метод регулирования инвестиционной деятельности
- б) экономический метод регулирования инвестиционной деятельности
- в) стимулирующий метод регулирования инвестиционной деятельности
- г) объективный метод регулирования инвестиционной деятельности

11. Сбережения – это:

- а) вложения с целью получения будущего дохода
- б) средства, высвобождаемые в процессе кругооборота капитала на самом предприятии и являющиеся объектом инвестирования
- в) свободные денежные средства, остающиеся после оплаты всех обязательных расходов и приобретения необходимых товаров
- г) свободные денежные средства, остающиеся после уплаты всех налогов

12. Инвестиционный потенциал представляет собой:

- а) нормативные условия, создающие фон для нормального осуществления инвестиционной деятельности
- б) количественную характеристику, учитывающую основные макроэкономические условия развития страны, региона или отрасли
- в) целенаправленно сформированную совокупность объектов реального и финансового инвестирования, предназначенных для осуществления инвестиционной деятельности
- г) макроэкономическое изучение инвестиционного рынка

13. Диаграмма, построенная в столбиковой форме, в которой величина показателя изображается графически в виде столбика, называется:

- а) тренд
- б) гистограмма
- в) гипотеза
- д) индикатор

14. Подрядчики в соответствии с российским законодательством обязаны иметь лицензию при осуществлении своей деятельности:

- а) да, обязаны при осуществлении тех видов деятельности, которые подлежат лицензированию
- б) нет, не обязаны
- в) да, обязаны при осуществлении ими любых видов деятельности
- г) только в том случае, если они осуществляют операции с недвижимостью

15. Реинвестирование – это:

- а) выплата дивидендов собственными акциями
- б) обмен привилегированных акций на обыкновенные
- в) выплата дивидендов деньгами
- г) получение % по облигациям

16. Величина купонных выплат по облигации зависит: 1)от срока приобретения облигаций; 2)от курсовой стоимости облигаций; 3)от текущей рыночной процентной ставки; 4)от купонной ставки по данному займу:

- а) 4
- б) 2
- в) 1 и 4
- г) 3

17. Если ставка купонного дохода равна ставке дохода по альтернативным вложениям, то облигация продается:

- а) по номиналу

- б) с дисконтом
- в) с премией
- г) с купоном

18. Премия по опциону – это:

- а) сумма, выплачиваемая покупателем опциона при его покупке
- б) выигрыш, получаемый покупателем опциона в случае его исполнения
- в) выигрыш, получаемый покупателем опциона в случае его неисполнения
- г) разность между спот-ценой базового актива и ценой заключенного контракта

19. Расположите финансовые инструменты в порядке возрастания риска. 1 – акции обыкновенные, 2 – акции привилегированные, 3 – облигации корпоративные, 4 – облигации государственные.

- а) 1, 2, 3, 4
- б) 4, 3, 2, 1
- в) 1, 2, 4, 3
- г) 3, 4, 1, 2

20. Инвестор должен определить желаемое соотношение доходности и риска для будущих инвестиций на этапе:

- а) разработки инвестиционной политики
- б) анализа ценных бумаг
- в) формирования инвестиционного портфеля
- г) реструктуризации инвестиционного портфеля

Вариант 2

1. Определение пропорций инвестиционного капитала относится к этапу инвестиционного процесса:

- а) анализа ценных бумаг
- б) формирования портфеля ценных бумаг
- в) пересмотра портфеля
- г) оценки эффективности портфеля

2. К несистематическим (диверсифицируемым) видам риска на рынке ценных бумаг относятся: 1)финансовый риск; 2)риск покупательной способности; 3)риск ликвидности; 4)риск процентной ставки; 5)инфляционный риск:

- а) 1, 2, 3, 4
- б) 1, 3
- в) 3, 4, 5
- г) 1, 3, 4

3. Ожидаемая доходность определяется: 1)по реально сложившимся рыночным характеристикам ценных бумаг за истекший период; 2)расчетным путем, исходя из доходностей альтернативных проектов инвестиций; 3)расчетным путем, исходя из планируемых (прогнозируемых) показателей деятельности акционерных обществ; 4)по реально сложившимся результатам деятельности акционерных обществ за истекший период:

- а) 1,2, 3
- б) 1, 4
- в) 2, 4
- г) 2, 3

4. Предположим, что в вашем распоряжении находится 1млн рублей и эти средства можно вложить в ценные бумаги, составляющие инвестиционный портфель, состоящий из 1000 шт. обыкновенных акций. Вы не любите рисковать и предпочитаете свести возможный риск вложения капитала к минимуму. Поэтому при формировании инвестиционного портфеля выберете нужные вам акции:

- а) с минимальной корреляцией между собой
- б) с минимальным риском
- в) с максимальной доходностью
- г) с отрицательными корреляциями

5. Дисперсию или разбросанность вокруг величины ожидаемой стоимости ценных бумаг измеряет:

- а) бета-коэффициент
- б) показатель вариации
- в) курсовая стоимость
- г) вероятность наступления события

6. При выборе портфеля инвестор должен учитывать следующие характеристики:

- а) необходимая доходность
- б) стандартное отклонение и ожидаемую доходность
- в) возможный убыток
- г) спрос и предложение

7. Корреляция между ценными бумагами, составляющими портфель, позволяет измерить степень:

- а) ликвидности портфеля
- б) диверсификации портфеля
- в) надежности портфеля
- г) доходности портфеля

8. Кривые безразличия определяют отношения инвестора к:

- а) ожидаемой доходности и ликвидности
- б) достаточной ликвидности и риску
- в) стандартному отклонению и ожидаемой доходности
- г) ожидаемой доходности и достаточной ликвидности

9. Инвестиционные проекты подлежат экспертизе до их утверждения, если источником финансирования капитальных вложений являются:

- а) средства федерального бюджета
- б) заемные средства
- в) привлеченные средства
- г) экспертизу проходят все проекты

10. Если принятие проекта А не воздействует на потоки денег по другому проекту В, то такие проекты:

- а) независимые
- б) альтернативные
- в) замещают друг друга
- г) комплиментарные

11. Заключение договоров с подрядчиками осуществляется на:

- а) прединвестиционной стадии инвестиционного проекта
- б) инвестиционной стадии инвестиционного проекта
- в) операционной стадии инвестиционного проекта
- г) ликвидационной стадии инвестиционного проекта

12. Стадия инвестиционного проекта, где проводится оценка рыночной стоимости оборудования, подлежащего реализации называется:

- а) прединвестиционной
- б) инвестиционной
- в) операционной
- г) ликвидационной

13. Оценка экономической эффективности проводится на следующей стадии инвестиционного проекта:

- а) прединвестиционной
- б) инвестиционной
- в) операционной
- г) ликвидационной

14. Согласно Закону РФ «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений» под обоснованием экономической целесообразности, объемов и сроков осуществления капитальных вложений, а также описанием практических действий по осуществлению инвестиций принято понимать:

- а) инвестиционный проект
- б) инвестиционный портфель
- в) эмиссию ценных бумаг
- г) капитализацию

15. Если два и более анализируемых проекта не могут быть реализованы одновременно и принятие одного из них автоматически означает, что другие проекты не могут быть реализованы, то такие проекты являются:

- а) независимыми
- б) альтернативными
- в) комплиментарными
- г) проектами замещения

16. Объектами лизинга могут быть:

- а) технологическое оборудование
- б) недра, лес
- в) земля
- г) ноу-хау

17. При финансовом лизинге расходы по техническому обслуживанию несет:

- а) лизингополучатель
- б) лизингодатель
- в) производитель оборудования
- г) первоначальный собственник оборудования

18. Синонимом термина «венчурный капитал» является:

- а) рисковый капитал
- б) ссудный капитал
- в) бюджетное финансирование
- г) кредитное финансирование

19. Уставный капитал равен совокупной номинальной стоимости:

- а) объявленных акций
- б) только привилегированных акций
- в) оплаченных акций
- г) только обыкновенных акций

20. Подход, включающий организацию планирования, контроля и координации всех основных функций управления называется:

- а) эффективным
- б) функциональным
- в) динамическим
- г) предметным

АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ УПРАВЛЕНЧЕСКОГО УЧЕТА

Практикум

Кейс 1 Определение первоначальной и остаточной стоимости здания

Три года назад организация приобрела производственное здание за 98 млн руб. Прочие расходы, связанные с приобретением здания, составили 2 млн руб. Амортизация здания на 1 января текущего года равна 14 млн руб.

Требуется:

- 1) определить первоначальную и остаточную стоимость здания до проведения переоценки;
- 2) определить остаточную стоимость здания после переоценки;
- 3) предположим, что директор организации получил предложение продать здание за 160 млн руб.

Будет ли первоначальная или остаточная стоимость до или после переоценки релевантной для принятия решения? Объясните почему.

а) аптека ЗАО «35 и 6» приобрела партию аспирина – 1000 упаковок по оптовой закупочной цене 50 руб. за одну упаковку. Срок хранения данной партии истекает через месяц. Цена продажи одной упаковки в данной аптеке составляет 80 руб. В других аптеках цена одной упаковки составляет от 60 до 90 руб.

На текущий момент 200 упаковок аспирина не продано.

Согласно расчетам бухгалтера-аналитика снижение цены на 50% позволит распродать весь остаток; на 40% – четыре пятых остатка; на 30% – две трети остатка; на 20% – половину остатка; на 10% – одну треть. При сохранении текущей цены можно продать только 40 упаковок за оставшийся месяц.

Требуется:

1. Рассчитать сумму прибыли (убытка) по каждому варианту. Отдельно показать прибыль (убыток) от реализации и убыток от списания непроданного аспирина. Определить оптимальную цену реализации остатка аспирина с точки зрения управленческого учета.
2. Указать дополнительные факторы, которые необходимо учитывать при принятии окончательного решения о цене продажи.

б) Директор супермаркета рассматривает предложение о закрытии цветочного отдела и об открытии на занимаемой им площади аптечного отдела. Бухгалтером представлена калькуляция следующих затрат:

- 1) часть арендной платы за здание супермаркета, относящаяся к площади занимаемой новым отделом, – 200 000 руб.;
- 2) стоимость дополнительного оборудования и основных средств, которые придется закупить в случае открытия аптечного отдела, – 36 000 руб.;
- 3) стоимость основных средств, переданных из цветочного отдела в аптечный, – 90 000 руб.;
- 4) заработная плата кассира, переведенного из цветочного отдела в аптечный, – 15 000 руб. в месяц;
- 5) заработная плата провизора, которого будет необходимо дополнительно нанять в аптечный отдел, – 20 000 руб. в месяц;
- 6) стоимость растений, которые будут списаны за ненадобностью при закрытии цветочного отдела, – 15 000 руб.

Требуется определить, насколько должна возрасти прибыль нового отдела в ближайшие три месяца, чтобы закрытие старого отдела было экономически рентабельным.

Кейс 2 Определить стоимость производственных материалов

В январе текущего года ЗАО «Ветерок» начало серийный выпуск малинового джема. Затраты на выпуск включали в себя:

- 1) стоимость производственных материалов (данные затраты осуществляются в начале производственного процесса), а именно:
малины – 400 кг по 1,25 ден. ед. за 1 кг
сахара – 3000 кг по 0,4 ден. ед. за 1 кг.
 - 2) Оплату труда администрации цеха – 300 ден. ед.;
- производственных рабочих – 2 000 часов по 1,50 ден. ед./час.

3) Косвенные расходы.

Ставка распределения косвенных расходов установлена в размере 100% общих расходов на оплату труда (то есть на каждый рубль оплаты труда персонала цеха начисляется 1 рубль косвенных расходов).

По результатам инвентаризации установлено, что 3 000 кг исходного сырья было полностью переработано и передано на склад готовой продукции. Производственный брак не обнаружен. Степень готовности незавершенного производства на 31 января составляет 100% в отношении материалов и 75% в отношении расходов на обработку.

Требуется: рассчитать:

- 1) себестоимость джема, произведенного в январе
- 2) себестоимость остатка незавершенного производства по состоянию на 31 января.

а) ЗАО «Шляпа» использует позаказный метод учета затрат. Заказ № 10, выполненный ЗАО в текущем месяце, предусматривал изготовление 100 шляп. На заказ было отпущено прямых материалов (тканей и бижутерии) на сумму 45 000 ден. ед. Оплата труда трех мастеров в сумме составила 3 000 ден. ед. Ставка оплаты труда мастера составляет 75 ден. ед. в час. Косвенные накладные расходы распределяются по ставке 125 ден. ед. на час прямого труда.

Требуется определить себестоимость заказа № 10.

б) Нормативные затраты прямого труда на изготовление одной детской игрушки составляют 4 часа по 12,5 ден. ед. за час.

В прошлом месяце было произведено 2 195 детских игрушек, рабочими было фактически отработано 9 200 часов. Оплата их труда составила 11 0750 ден. ед.

Требуется:

- 1) рассчитать общее отклонение фактических прямых затрат на оплату труда от их нормативной величины;
- 2) рассчитать отклонение фактических прямых затрат на оплату труда, вызванные изменением количества отработанных часов;
- 3) рассчитать отклонение фактических прямых затрат на оплату труда, вызванное изменением ставки оплаты.

Кейс 3 Определить планируемые нормативные затраты

Вы располагаете следующими данными по ЗАО «Крокус», которые относятся к только что завершившемуся периоду.

Показатели согласно бюджету:

Планируемый объем продаж	10 000 единиц
Планируемый объем производства	12 000 единиц

Планируемые нормативные затраты на производство 1 единицы продукции, ден. ед.

Прямые материалы	5
Зарплата прямого труда (час)	3
Переменные косвенные затраты*	6
Постоянные косвенные затраты*	8
Всего	22
Цена продаж 1 единицы продукции	30

*Косвенные расходы распределяются пропорционально затратам прямого труда.

Остатков незавершенного производства и готовой продукции у ЗАО на начало периода не было.

Требуется: подготовить гибкий бюджет выручки и расходов, исходя из того, что фактический объем производства составит 11 000 единиц продукции, а фактический объем продаж 9 000 единиц.

а) **Планирование выплат расходов.** Компания подготовила бюджет денежных средств на ноябрь. Известна следующая информация, касающаяся запасов товаров:

Запасы на начало ноября, тыс. руб.	180 000
Прогнозная себестоимость проданных товаров за ноябрь, т. р.	900 000

Прогнозные запасы на конец ноября, тыс. руб.	160 000
Прогнозные платежи в ноябре за закупки, сделанные до ноября, т.р.	210 000
Прогнозные платежи в ноябре за закупки, сделанные в ноябре	80%

Требуется: рассчитать все планируемые выплаты в ноябре по закупкам.

б) Подготовка бюджета производства. Прогноз компании по продаже дверей для гаража на 20 х 2 год следующий (в единицах):

Январь	50 000	июль	40 000
Февраль	40 000	август	50 000
Март	60 000	сентябрь	60 000
Апрель	70 000	октябрь	70 000
Май	60 000	ноябрь	80 000
Июнь	50 000	декабрь	60 000

Прогноз продаж на январь 20 х 3 года – 50 000 дверей. Начальные запасы на 1 января 20 х 2 года составили 15 000 дверей. Компания придерживается такой политики, что минимальный уровень запасов должен равняться 15 000 единиц, а максимальный – половине от количества продаж следующего месяца.

Требуется:

- 1) используя вышеизложенную информацию, подготовить бюджет производства на 20х2 год с указанием количества дверей, которое необходимо произвести ежемесячно;
- 2) определить, какое количество дверей будут составлять конечные запасы готовой продукции на 31 декабря 20х2 года.

Кейс 4 Анализ принятия специального заказа

Компания производит металлические радиаторы. Производственная мощность составляет 300 000 радиаторов в год с переменными затратами в сумме 750 000 ден. ед. и постоянными затратами в сумме 450 000 ден. ед. Постоянные затраты не изменяются при уровне производства от 200 000 до 300 000 радиаторов. На основе прогнозов компании 240 000 радиаторов будет продано по регулярной цене 5 ден. ед. за штуку. В дополнении был получен одноразовый специальный заказ на производство 60000 радиаторов и продажу их по цене на 40% меньше обычной цены.

Требуется: рассчитать, на какую величину увеличится или уменьшится прибыль до налогообложения компании в результате принятия этого специального заказа.

а) Принятие решения типа «купить – делать»

Корпорация нуждается в 20 000 единиц определенных комплектующих изделий в своем производственном процессе.

Известна следующая информация:

Затраты компании на производство единицы изделия (в ден. ед.)

Прямые материалы	4
Прямой труд	16
Переменные общепроизводственные расходы	8
Постоянные общепроизводственные расходы	10
Итого производственные расходы на единицу	38

Затраты на покупку этих комплектующих изделий у компании составят 36 ден. ед. за единицу.

Если компания будет покупать комплектующие у другой компании, она не сможет использовать высвободившиеся производственные мощности для других производственных операций. 60% постоянных общепроизводственных расходов будут понесены, несмотря на то, какое решение будет принято.

Требуется: анализируя решение «покупать – производить самим», определить сумму общих релевантных затрат, относящихся к производству комплектующих изделий.

б) Имеется следующая информация по центру инвестиций компании (в ден. ед.):

Выручка от продаж (50 000 штук х 16 ден. ед.)	800 000
Переменные затраты (12 ден. ед. х 1 штука)	(600 000)
Маржинальный доход	200 000
Контролируемые постоянные расходы	150 000
Контролируемая прибыль центра	50 000

Величина инвестированного капитала в центре инвестиций компании составляет 300 000 ден. ед. Стоимость инвестированного капитала равна 20%.

Требуется

- 1) рассчитать значение показателя «прибыль на инвестированный капитал», исходя из величины контролируемой прибыли;
- 2) определить величину остаточной прибыли центра инвестиций компании;
- 3) прокомментировать полученные результаты.

РАЗДЕЛ 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Наряду с чтением лекций и проведением семинарских занятий неотъемлемым элементом учебного процесса является *самостоятельная работа*. При самостоятельной работе достигается конкретное усвоение учебного материала, развиваются теоретические способности, столь важные для успешной подготовки и защиты выпускной работы студента.

Формы самостоятельной работы обучающихся могут быть разнообразными.

Самостоятельная работа обучающихся включает:

- изучение специальной литературы,
- международных договоров,
- оценку, обсуждение и рецензирование публикуемых статей;
- ответы на контрольные вопросы; самоконтроль.

Таблица 6.1

Самостоятельная работа

Наименование тем\трудоемкость	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
Тема 1. Информация в системе управленческого учета	1. Предмет и задачи управленческого учета. 2. Функции управленческого учета. 3. Критерии классификаций затрат и их значение для практики хозяйственной деятельности. 4. Себестоимость: понятие, состав, структура, виды.
Тема 2. Методы калькулирования затрат на практике	1. Принципы калькулирования затрат в управленческом учете. 2. Значение метода нормативных затрат. 3. Анализ отклонений фактических затрат от нормативных.
Тема 3. Бюджеты и процесс их составления. Гибкие бюджеты	1. Бюджет и бюджетирование. 2. Назначение бюджетов. 3. Процесс составления бюджетов. 4. Особенности гибкого бюджета.
Тема 4. Краткосрочное прогнозирование затрат и прибыли. Управленческий учет в принятии краткосрочных решений	1. Общие принципы ценообразования. 2. Центры ответственности, их классификации. 3. Модели поведения затрат. 4. Анализ безубыточности. Маржинальный доход. Маржинальный анализ.

6.1. Темы эссе³⁴

Модуль «Общая часть»

³⁴ Перечень тем не является исчерпывающим. Студент может выбрать иную тему по согласованию с преподавателем.

1. Составляющие инновационного процесса.
2. Управление инновационной организацией.
3. Варианты организации инновационного бизнеса:
4. Классификации инновационных предприятий.
5. Организационные структуры инновационного предприятия.
6. Планирование инноваций.
7. Инфраструктура организаций, обеспечивающая инновационную деятельность.
8. Обоснование инвестиций в инновационную деятельность.
9. Выбор инновационной стратегии предприятия.
10. Финансирование инновационных программ.
11. Разработка и продвижение инвестиционного проекта, базирующегося на инновациях.
12. Специфика бизнес-плана в инновационном бизнесе.
13. Маркетинг инновационного продукта.
14. Инновационные инвестиции.
15. Управление реализацией инновационных проектов.
16. Диффузия инноваций.
17. Роль инфраструктуры и роль социума в диффузии инноваций.
18. SWOT-анализ стратегического плана инноваций.
19. Концепция бенчмаркетинга.
20. ВУЗ – как инновационная структура.
21. Технопарки и бизнес-инкубаторы и их роль в развитии инновационного бизнеса.
22. Жизненный цикл продукта и цикличность инновационного процесса.
23. Концепция и рыночный отбор инноваций.
24. Новые рынки сбыта как фактор нововведения.
25. Международная кооперация в инновационном бизнесе.

Модуль «Особенная часть»

1. Глобализация с точки зрения инновационного процесса.
2. Инновационные возможности российских предприятий.
3. Продажа патентов, лицензий и «ноу-хау» как высокоприбыльный бизнес.
4. Технологический трансфер.
5. Инжиниринг как разновидность инновационного процесса.
6. Интеллектуальная собственность и ее защита в инновационном процессе.
7. Высокие технологии как основа инноваций.
8. Инновации в финансовой сфере.
9. Инновации в образовании.
10. Японский опыт инновационной стратегии.
11. Мотивация в управлении инновациями.
12. Творчество и процесс решения проблем (алгоритм и приемы управления различными стадиями инновационного процесса).
13. Правовое регулирование инновационной деятельности.
14. Оценка эффективности инноваций.
15. Необходимость усиления государственного регулирования инновационной сферы деятельности.
16. Государственная инновационная политика Российской Федерации: цели, задачи, структура, механизм формирования и реализации.
17. Прямые и внебюджетные формы поддержки инновационной деятельности в России.
18. Современное состояние и макроэкономический прогноз развития инновационной сферы в РФ.
- 19. Защита и учет интеллектуальной собственности.**
20. *Формирование политики ценообразования на новую продукцию.*
21. Комплексное обеспечение инновационной деятельности.
22. Технопарковые структуры.
23. Формирование портфеля объектов инновационного инвестирования.
- 24. Интеллектуальный продукт и его коммерциализация.**
25. Малый инновационный бизнес.
26. Формы связи науки, образования и производства.

6.2 Примерные задания для самостоятельной работы

Кейс 1

Определите методы преодоления сопротивления изменениям в следующих ситуациях, выделите достоинства и недостатки выбранной тактики. Причины сопротивления инновациям Ситуация

1. Сопротивление, основанное на отсутствии информации и анализа или на неточной информации
2. Инициатор не обладает всей необходимой информацией для разработки новшеств, поэтому другие имеют значительные возможности для сопротивления
3. Сопротивление оказывается только из страха перед личными проблемами
4. Кто-то один или группа явно проигрывают при введении новшеств и имеют большие возможности оказывать сопротивление
5. Инициаторы перемен обладают большой властью, но чувствуют сопротивление

Кейс 2

В результате внедрения новшества 80 % рабочих предприятия стали работать на 25 % производительнее. На сколько процентов возросла производительность труда на предприятии в целом?

Кейс 3

Три работника внесли последовательно рационализаторские предложения по экономии ресурсов: первое предложение экономит 35 % ресурсов, второе – 50 %, третье - 15 %. Какова экономия от всех трех рационализаторских предложений?

Кейс 4

«Отель» расположен на морском берегу, прямо напротив моря. Это очень дорогой курорт. В отеле 120 номеров, большая часть их них — повышенной комфортности. Здесь останавливаются на праздники, во время деловых поездок. В отеле играют свадьбы, проходят выставки, конференции и деловые встречи. Рестораны и бары открыты не только для постояльцев отеля, но и для всех желающих. Кроме того, в отеле есть закусочная, магазин, комнаты для игр и бизнес-центр. Здесь большая автостоянка, в саду — площадки для крокета. Также есть бассейн под открытым небом, сауна и множество спортивных залов. Несмотря на широкий спектр предоставляемых услуг, а также штат профессиональных и имеющих большой опыт работы служащих, дела идут не так хорошо, как хотелось бы. Кроме того, анализ анкет, заполненных клиентами отеля, демонстрирует снизившийся уровень оценки предоставляемых отелем услуг.

Владельцы отеля озабочены одной мыслью: как поправить дела.

Задания к кейсу

1. Выполните морфологический анализ.
2. Назовите основные переменные ситуации.
3. Разложите переменные на как можно большее число компонентов.
4. Путем формирования цепочек из компонентов, относящихся к разным переменным, предложите инновационные подходы к оживлению спроса на услуги отеля.

Кейс 5

Вы инвестировали свои средства в новый проект. Каков Ваш выбор — получение 5000 \$ через год или 12000 \$ через 6 лет, при цене капитала:

а) 0 %, б) 12 %, в) 20 %.

Рекомендации: следует сравнить настоящую стоимость ожидаемых в будущем сумм и выбирать большую величину при соответствующей цене капитала.

Кейс 6

На рынке существует две модификации требуемого для внедрения новой технологической линии станка. M1 стоит 15000 \$, M2 стоит 21000 \$. Прогнозируемая прибыль на единицу продукции M1 – 20 \$, M2 – 24 \$.

Спрос на продукцию складывается в объеме 1200 единиц с вероятностью 0,4 и 2000 единиц с вероятностью 0,6. Какой станок предпочтительнее выбрать?

РАЗДЕЛ 7.

ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ (ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

7.1. В процессе освоения учебной дисциплины «Актуальные вопросы управленческого учета» для оценивания сформированности требуемых компетенций используются оценочные материалы (фонды оценочных средств), представленные в таблице 7.1.

Таблица 7.1

**ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ
С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ В
СООТНОШЕНИИ С ОЦЕНОЧНЫМИ СРЕДСТВАМИ**

Планируемые результаты, характеризующие этапы формирования компетенции	Содержание учебного материала	Примеры контрольных вопросов и заданий	Методы и средства контроля
УК-2 «Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла»			
ИУК-2.1. Знает способы управления проектом на всех этапах его жизненного цикла.	Тема 1.Информация в системе управленческого учета Тема 2. Методы калькулирования затрат на практике Тема 3. Бюджеты и процесс их составления. Гибкие бюджеты Тема 4. Краткосрочное прогнозирование затрат и прибыли. Управленческий учет в принятии краткосрочных решений	1. Раскройте содержание анализа и использования различных источников информации для проведения экономических расчетов. 2. Каковы особенности проведения предприятием анализа и использования различных источников информации для проведения экономических расчетов? 3. Цели и задачи предприятия по анализу и использованию различных источников информации для проведения экономических расчетов. 4. Особенности организации расчетов на предприятии .	задания для самостоятельной работы кейс 1-3 письменно эссе модуль 1 №1-7 модуль 2 №1-3 Кейс1 Вопросы к экзамену 1-10 Тесты 1-3
ИУК-2.2. Умеет управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла.	Тема 1.Информация в системе управленческого учета Тема 2. Методы калькулирования затрат на практике Тема 3. Бюджеты и процесс их составления. Гибкие бюджеты Тема 4. Краткосрочное прогнозирование затрат и прибыли. Управленческий учет в принятии краткосрочных решений	1. Перечислите методы анализа и использования различных источников информации для проведения экономических расчетов. 2. Дайте характеристику составу и структуре различных источников информации для проведения экономических расчетов предприятием. 3. Каковы основные направления политики предприятия? 4. Содержание механизма анализа различных источников информации для проведения экономических расчетов предприятием.	задания для самостоятельной работы кейс 1 письменно эссе модуль 1 №8-12 модуль 2 №4-13 Кейс2 Вопросы к экзамену 11-23 Тесты 1-3
ИУК-2.3. Владеет навыками управления проектом на всех этапах его жизненного цикла.	Тема 1.Информация в системе управленческого учета Тема 2. Методы	1. Как рассчитать основные показатели деятельности предприятия? 2. Порядок анализа и использования различных	задания для самостоятельной

	калькулирования затрат на практике Тема 3. Бюджеты и процесс их составления. Гибкие бюджеты Тема 4. Краткосрочное прогнозирование затрат и прибыли. Управленческий учет в принятии краткосрочных решений	источников информации для проведения экономических расчетов. 3. Как рассчитать экономический эффект деятельности предприятия? 4. Как определить рациональный объем информации для проведения экономических расчетов?	работы кейс 2 письменно эссе модуль 1 №13-20 модуль 2 №14-20 Кейс3 Вопросы к экзамену 23-31 Тесты 1-3

ПК-1 Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг

ИПК-1.1. Знать: Основы эффективных межличностных коммуникаций Этика делового общения Необходимый спектр финансовых продуктов и услуг Экономические и юридические аспекты инвестиционной деятельности Экономические и юридические аспекты страховой деятельности Основные финансовые организации и профессиональные участники банковской системы Основные организации и профессиональные участники страхового сектора Основные организации и профессиональные участники рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования Общие принципы и технологии продаж Обзвон потенциальных клиентов с целью предложения финансовых продуктов и услуг Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов Порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий	Тема 1. Информация в системе управленческого учета Тема 2. Методы калькулирования затрат на практике Тема 3. Бюджеты и процесс их составления. Гибкие бюджеты Тема 4. Краткосрочное прогнозирование затрат и прибыли. Управленческий учет в принятии краткосрочных решений	1. Раскройте содержание анализа и использования различных источников информации для проведения экономических расчетов. 2. Каковы особенности проведения предприятием анализа и использования различных источников информации для проведения экономических расчетов? 3. Цели и задачи предприятия по анализу и использованию различных источников информации для проведения экономических расчетов. 4. Особенности организации расчетов на предприятии .	задания для самостоятельной работы кейс 2-3 письменно эссе модуль 1 №13-25 модуль 2 №14-26 Кейс4 Вопросы к экзамену 32-39 Тесты 1-3

ИПК-1.2. Уметь: Осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг Предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента Собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг Выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений Рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски Осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков Учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента Планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами Проверять достоверность информации об инвестиционной услуге с экономической и с юридической точек зрения Отстаивать интересы клиента в повышении качества, доступности и безопасности инвестиционных услуг	Тема 1. Информация в системе управленческого учета Тема 2. Методы калькулирования затрат на практике Тема 3. Бюджеты и процесс их составления. Гибкие бюджеты Тема 4. Краткосрочное прогнозирование затрат и прибыли. Управленческий учет в принятии краткосрочных решений	1. Перечислите методы анализа и использования различных источников информации для проведения экономических расчетов. 2. Дайте характеристику составу и структуре различных источников информации для проведения экономических расчетов предприятием. 3. Каковы основные направления политики предприятия? 4. Содержание механизма анализа различных источников информации для проведения экономических расчетов предприятием.	задания для самостоятельной работы кейс 3-4 письменно эссе модуль 1 №13-25 модуль 2 №14-26 Кейс5 Вопросы к экзамену 40-50 Тесты 1-3
ИПК-1.3 Владеть: Предоставление потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг,	Тема 1. Информация в системе управленческого учета Тема 2. Методы калькулирования затрат на практике Тема 3. Бюджеты и	1. Перечислите методы анализа и использования различных источников информации для проведения экономических расчетов. 2. Дайте характеристику составу и структуре различных источников	задания для самостоятельной работы кейс 3-4 письменно

иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам Разъяснение сути финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг Предоставление достоверной информации по контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки Составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов Консультирование клиента по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем Разъяснение клиенту экономических и правовых последствий финансовых решений Определение (на основании запроса клиента) критериев отбора поставщиков финансовых услуг и подбор поставщиков в соответствии с выделенными критериями Организация продажи финансовых продуктов (банковские депозиты, паевые фонды, брокерское обслуживание, обезличенный металлический счет) в рамках персонального финансового плана Дополнительная продажа финансовых продуктов в рамках персонального финансового плана Консультирование контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности Обеспечение взаимодействия структурных подразделений организации при совместной деятельности; участие в планировании мероприятий, направленных на повышение качества финансового сервиса организации	процесс их составления. Гибкие бюджеты Тема 4. Краткосрочное прогнозирование затрат и прибыли. Управленческий учет в принятии краткосрочных решений	информации для проведения экономических расчетов предприятием. 3. Каковы основные направления политики предприятия? 4. Содержание механизма анализа различных источников информации для проведения экономических расчетов предприятием.	эссе модуль 1 №13-25 модуль 2 №14-26 Кейс5 Вопросы к экзамену 40-50 Тесты 1-3

ПК-2 «Способен разрабатывать финансовые планы для клиента и целевого инвестиционного портфеля»			
ИПК-2.1 Знать: Принципы формирования стоимости денег во времени Принципы дисконтирования денежного потока Принципы начисления сложных процентов Принципы расчета приведенной и будущей стоимости Принципы расчета доходности активов Методы дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации Отечественные и международные стандарты в области финансового планирования Методика финансового анализа состояния клиента Принципы портфельного управления инвестированием Принципы подбора и распределения активов Принципы соотношения риска и доходности Понятия безрискового актива Способы управления финансовыми рисками Методы количественного и качественного анализа финансовых показателей Порядок и принципы составления финансовых планов Методики и инструментарий финансового планирования Методики инвестиционного профилирования клиентов (риск-профилирование)	Тема 1. Информация в системе управленческого учета Тема 2. Методы калькулирования затрат на практике Тема 3. Бюджеты и процесс их составления. Гибкие бюджеты Тема 4. Краткосрочное прогнозирование затрат и прибыли. Управленческий учет в принятии краткосрочных решений	1. Раскройте содержание анализа и использования различных источников информации для проведения экономических расчетов. 2. Каковы особенности проведения предприятием анализа и использования различных источников информации для проведения экономических расчетов? 3. Цели и задачи предприятия по анализу и использованию различных источников информации для проведения экономических расчетов. 4. Особенности организации расчетов на предприятии .	задания для самостоятельной работы кейс 2-3 письменно эссе модуль 1 №13-25 модуль 2 №14-26 Кейс4 Вопросы к экзамену 32-39 Тесты 1-3
ИПК-2.2 Уметь: Проводить структурированное интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля	Тема 1. Информация в системе управленческого учета Тема 2. Методы калькулирования затрат на практике Тема 3. Бюджеты и	1. Перечислите методы анализа и использования различных источников информации для проведения экономических расчетов. 2. Дайте характеристику составу и структуре различных источников	задания для самостоятельной работы кейс 3-4 письменно

Получать, интерпретировать и документировать результаты исследований Использовать расчетные таблицы и калькуляторы Оценивать затраты на проведение финансовых операций Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей Выявлять соответствие/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля Рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента Рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала Определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов	процесс их составления. Гибкие бюджеты Тема 4. Краткосрочное прогнозирование затрат и прибыли. Управленческий учет в принятии краткосрочных решений	информации для проведения экономических расчетов предприятием. 3. Каковы основные направления политики предприятия? 4. Содержание механизма анализа различных источников информации для проведения экономических расчетов предприятием.	эссе модуль 1 №13-25 модуль 2 №14-26 Кейс5 Вопросы к экзамену 40-50 Тесты 1-3
ИПК-2.3 Владеть: Составление перечня рекомендаций по управлению инвестиционным риском Составление инвестиционного портфеля Выявление качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах Привлечение к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков Согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом Регулярный пересмотр качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов)	Тема 1.Информация в системе управленческого учета Тема 2. Методы калькулирования затрат на практике Тема 3. Бюджеты и процесс их составления. Гибкие бюджеты Тема 4. Краткосрочное прогнозирование затрат и прибыли. Управленческий учет в принятии краткосрочных решений	1. Перечислите методы анализа и использования различных источников информации для проведения экономических расчетов. 2. Дайте характеристику составу и структуре различных источников информации для проведения экономических расчетов предприятием. 3. Каковы основные направления политики предприятия? 4. Содержание механизма анализа различных источников информации для проведения экономических расчетов предприятием.	задания для самостоятельной работы кейс 3-4 письменно эссе модуль 1 №13-25 модуль 2 №14-26 Кейс5 Вопросы к экзамену 40-50 Тесты 1-3

Проведение расчетов величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей Расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала Анализ финансового положения клиента Выявление несоответствий текущего финансового состояния клиента его финансовым целям Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента Проведение стресс-тестов и сценарного анализа Моделирование целевого портфеля клиента Расчет параметров целевого инвестиционного портфеля Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения Определение и согласование правил информирования клиента Установление критериев оценки показателей инвестиционного портфеля Пересмотр (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля Мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента Анализ изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля Составление прогноза денежного потока Оптимизация финансового плана Анализ использования заемных средств (кредитные продукты)			

Моделирование целевого портфеля Презентация согласованных финансовых решений клиенту Определение критериев взаимодействия с клиентом			

7.2.Перечень вопросов для подготовки к промежуточной аттестации (экзамену)

1. Управленческий учет: назначение, отличие от других видов учета.
2. Понятия «затраты» и «расходы». Момент признания расходов в управленческом учете.
3. Характеристика информации управленческого учета.
4. Классификация затрат в управленческом учете.
5. Отражение затрат в бухгалтерском учете. Релевантные затраты.
6. Принятие управленческих решений на основе бухгалтерской прибыли: достоинства и недостатки.
7. Принципы расчета релевантных затрат в управленческом учете для целей выбора оптимального варианта действия.
8. Принципы калькулирования затрат в управленческом учете.
9. Косвенные затраты и общие принципы их распределения.
10. История развития методов калькулирования затрат.
11. Познавательный метод калькулирования затрат.
12. Попроцессный метод калькулирования затрат.
13. Сравнение попроцессного и позакказного методов калькулирования затрат. Концепция эквивалентных единиц.
14. Понятие нормативных затрат и система «стандарт-кост».
15. Использование нормативных затрат в калькулировании себестоимости продукции.
16. Анализ отклонений как средство контроля затрат.
17. Бюджеты и бюджетирование.
18. Метод учета затрат и калькулирования – «директ-костинг».
19. Учетная политика организации для целей управленческого учета.
20. Планирование: этапы, цели, виды.
21. Разница между стратегическим планированием и бюджетированием.
22. Процесс составления бюджетов.
23. Бизнес-план.
24. Статические и гибкие бюджеты.
25. Основные принципы разработки бюджета предприятия.
26. Бюджет продаж. Производственная программа.
27. Смета производственной себестоимости продукции.
28. Смета управленческих и коммерческих расходов.
29. План прибылей и убытков. Полная себестоимость продукции.
30. Бюджет денежных средств предприятия.
31. Бюджетный бухгалтерский баланс предприятия.
32. Контроль за использованием бюджетов.
33. Общие принципы ценообразования.
34. Центры ответственности: понятия, виды, функции.
35. Принципы анализа эффективности функционирования центров дохода.
36. Принципы анализа эффективности функционирования центров затрат.
37. Принципы анализа эффективности функционирования центров прибыли.
38. Анализ эффективности функционирования инвестиционных центров.
39. Трансфертное ценообразование.
40. Модели поведения затрат.
41. Методы определения точки безубыточности.
42. Анализ зависимости прибыли от объема реализации и расходов предприятия
43. Влияние структурных изменений объема выпускаемой продукции на прибыль предприятия.

44. Производственный левверидж.
45. Особенности принятия решений по ценообразованию на предприятиях с высокой долей постоянных расходов.
46. Принятие оптимального решения при наличии альтернативных вариантов производства.
47. Принятие решений по ценам и объемам реализации на основе сравнения релевантных доходов и релевантных расходов.
48. Принятие решения по ликвидации неприбыльного сегмента производства.
49. Принятие решения с условием ограничивающих факторов.
50. Решения о капиталовложениях.

7.3. Примерные тестовые задания для контроля (мониторинга) качества усвоения материала в т.ч. в рамках рубежного контроля знаний³⁵

ТЕСТ 1

- Выберите вариант/варианты правильного ответа:
1. Ведение управленческого учета:
 - а) обязательно;
 - б) не обязательно.
 2. Кто разрабатывает учетную политику для целей управленческого учета?
 - а) руководитель службы управленческого учета;
 - б) главный бухгалтер;
 - в) руководитель организации.
 3. Затраты на осуществление капитальных вложений:
 - а) признаются расходами отчетного периода;
 - б) не признаются расходами отчетного периода.
 4. Полная производственная себестоимость продукции исчисляется:
 - а) с учетом общехозяйственных расходов;
 - б) с учетом расходов на продажу;
 - в) без учета общехозяйственных расходов и расходов на продажу.
 5. Укажите нормируемые расходы для целей налогообложения:
 - а) затраты на сырье и материалы;
 - б) заработная плата производственных рабочих;
 - в) командировочные расходы.
 6. В расчете на единицу продукции постоянные расходы:
 - а) изменяются вместе с изменением объема производства;
 - б) не зависят от объема производства.
 7. В расчете на единицу продукции переменные расходы:
 - а) являются постоянной величиной;
 - б) зависят от объема производства.

Тест 2

1. Для исчисления себестоимости отдельных видов продукции используют группировку затрат:
 - а) по элементам затрат;
 - б) по статьям затрат.
2. Какие способы начисления амортизации по основным средствам можно отнести к способам ускоренной амортизации:
 - а) линейный способ;
 - б) способ уменьшаемого остатка;
 - в) способ списания стоимости по сумме чисел –лет срока полезного использования;
 - г) способ списания стоимости пропорционально объему продукции (работ).
3. Показатели валовой прибыли определяются вычитанием:
 - а) из стоимости продукции ее производственной себестоимости;

³⁵Рубежный контроль знаний проводится для обучающихся очной формы обучения и оценивается по шкале «зачтено»\»не зачтено»

- б) из стоимости продукции (выручки от продажи) полной себестоимости проданной продукции;
4. Прибыль от продаж исчисляют:
- а) вычитанием из выручки от продажи полной себестоимости проданной продукции;
- б) вычитанием из выручки от продаж полной производственной себестоимости.
5. Маржинальный доход исчисляют:
- а) вычитанием из выручки от продажи переменных и постоянных расходов;
- б) вычитанием из выручки от продажи переменных расходов.
6. Показатель чистой прибыли определяют:
- а) вычитанием из прибыли от продажи налога на прибыль;
- б) к прибыли от продаж прибавляют операционные и внереализационные доходы и расходы и вычитают операционные и внереализационные расходы;
- в) к прибыли от обычной деятельности прибавляют чрезвычайные доходы и из полученной суммы вычитают чрезвычайные расходы.
7. Для оценки деятельности центров инвестиций могут использоваться показатели:
- а) прибыли;
- б) остаточной прибыли;
- в) рентабельности активов;
- г) экономической добавленной стоимости.
8. При использовании способа цепных подстановок:
- а) вначале определяют влияние количественных, а затем качественных факторов;
- б) вначале определяют влияние качественных, а затем количественных факторов.
9. Анализ безубыточности основан:
- а) на исследовании зависимости между изменениями объемов произведенной продукции, расходов на ее производство, объемов доходов от продаж и прибыли;
- б) на исследовании зависимости между изменениями объемов произведенной продукции, доходов и расходов на ее производство.
10. Какое утверждение вы считаете справедливым?
- а) чем меньше удельный вес постоянных затрат в общей сумме затрат предприятия, тем сильнее изменяется прибыль в зависимости от изменения выручки предприятия;
- б) чем больше удельный вес постоянных затрат в общей сумме затрат предприятия, тем сильнее изменяется прибыль в зависимости от изменения выручки предприятия.
11. Качественные факторы:
- а) трудно представить в стоимостном выражении, поэтому они не должны учитываться в принятии управленческих решений;
- б) обязательно должны учитываться в принятии решений. Можно недооценить качественные факторы и принять невыгодное для предприятия решение.
12. Если спрос на производимую предприятием продукцию превышает ее производственные возможности, следует:
- а) выполнять все производственные заказы в порядке очередности в соответствии с традиционно сложившимися деловыми отношениями с покупателями продукции;
- б) выявить ограничивающие факторы, провести анализ их влияния и рассчитать оптимальную структуру производства с целью получения максимальной прибыли.
13. Основанием для принятия инвестиционного проекта служат следующие документы:
- а) технико-экономическое обоснование;
- б) бизнес-план;
- в) технико-экономическое обоснование и бизнес-план.
14. Период окупаемости может быть рассчитан:
- а) делением суммы первоначальных единовременных затрат на финансирование проекта на сумму ожидаемых ежегодных денежных поступлений;
- б) суммированием ежегодных доходов до тех пор, пока сумма доходов не станет равной инвестиционным расходам;
- в) верны оба утверждения.
15. Абсолютный экономический эффект от реализации проекта может быть рассчитан:
- а) на любой период реализации проекта;
- б) предварительно, перед началом реализации проекта;
- в) только по окончании реализации проекта.
16. Метод дисконтирования применяется:

- а) для приведения будущих поступлений к оценке на настоящий момент;
- б) для приведения вложений капитала к оценке будущих денег.

Тест 3

Выберите вариант/варианты правильного ответа:

1. Ведение управленческого учета:
 - а) обязательно;
 - б) не обязательно.
2. Кто разрабатывает учетную политику для целей управленческого учета?
 - а) руководитель службы управленческого учета;
 - б) главный бухгалтер;
 - в) руководитель организации.
3. Затраты на осуществление капитальных вложений:
 - а) признаются расходами отчетного периода;
 - б) не признаются расходами отчетного периода.
4. Полная производственная себестоимость продукции исчисляется:
 - а) с учетом общехозяйственных расходов;
 - б) с учетом расходов на продажу;
 - в) без учета общехозяйственных расходов и расходов на продажу.
5. Укажите нормируемые расходы для целей налогообложения:
 - а) затраты на сырье и материалы;
 - б) заработная плата производственных рабочих;
 - в) командировочные расходы.
6. В расчете на единицу продукции постоянные расходы:
 - а) изменяются вместе с изменением объема производства;
 - б) не зависят от объема производства.
7. В расчете на единицу продукции переменные расходы:
 - а) являются постоянной величиной;
 - б) зависят от объема производства.
8. Для исчисления себестоимости отдельных видов продукции используют группировку затрат:
 - а) по элементам затрат;
 - б) по статьям затрат.
9. Какие способы начисления амортизации по основным средствам можно отнести к способам ускоренной амортизации:
 - а) линейный способ;
 - б) способ уменьшаемого остатка;
 - в) способ списания стоимости по сумме чисел – лет срока полезного использования;
 - г) способ списания стоимости пропорционально объему продукции (работ).
10. Показатели валовой прибыли определяются вычитанием:
 - а) из стоимости продукции ее производственной себестоимости;
 - б) из стоимости продукции (выручки от продажи) полной себестоимости проданной продукции;
11. Прибыль от продаж исчисляют:
 - а) вычитанием из выручки от продажи полной себестоимости проданной продукции;
 - б) вычитанием из выручки от продаж полной производственной себестоимости.
12. Маржинальный доход исчисляют:
 - а) вычитанием из выручки от продажи переменных и постоянных расходов;
 - б) вычитанием из выручки от продаж переменных расходов.
13. Показатель чистой прибыли определяют:
 - а) вычитанием из прибыли от продажи налога на прибыль;
 - б) к прибыли от продаж прибавляют операционные и внереализационные доходы и расходы и вычитают операционные и внереализационные расходы;
 - в) к прибыли от обычной деятельности прибавляют чрезвычайные доходы и из полученной суммы вычитают чрезвычайные расходы.
14. Для оценки деятельности центров инвестиций могут использоваться показатели:
 - а) прибыли;
 - б) остаточной прибыли;
 - в) рентабельности активов;

- г) экономической добавленной стоимости.
15. При использовании способа цепных подстановок:
- а) вначале определяют влияние количественных, а затем качественных факторов;
 - б) вначале определяют влияние качественных, а затем количественных факторов.
16. Анализ безубыточности основан:
- а) на исследовании зависимости между изменениями объемов произведенной продукции, расходов на ее производство, объемов доходов от продаж и прибыли;
 - б) на исследовании зависимости между изменениями объемов произведенной продукции, доходов и расходов на ее производство.
17. Какое утверждение вы считаете справедливым?
- а) чем меньше удельный вес постоянных затрат в общей сумме затрат предприятия, тем сильнее изменяется прибыль в зависимости от изменения выручки предприятия;
 - б) чем больше удельный вес постоянных затрат в общей сумме затрат предприятия, тем сильнее изменяется прибыль в зависимости от изменения выручки предприятия.
18. Качественные факторы:
- а) трудно представить в стоимостном выражении, поэтому они не должны учитываться в принятии управленческих решений;
 - б) обязательно должны учитываться в принятии решений. Можно недооценить качественные факторы и принять невыгодное для предприятия решение.
19. Если спрос на производимую предприятием продукцию превышает ее производственные возможности, следует:
- а) выполнять все производственные заказы в порядке очередности в соответствии с традиционно сложившимися деловыми отношениями с покупателями продукции;
 - б) выявить ограничивающие факторы, провести анализ их влияния и рассчитать оптимальную структуру производства с целью получения максимальной прибыли.
20. Основанием для принятия инвестиционного проекта служат следующие документы:
- а) технико-экономическое обоснование;
 - б) бизнес-план;
 - в) технико-экономическое обоснование и бизнес-план.
21. Период окупаемости может быть рассчитан:
- а) делением суммы первоначальных единовременных затрат на финансирование проекта на сумму ожидаемых ежегодных денежных поступлений;
 - б) суммированием ежегодных доходов до тех пор, пока сумма доходов не станет равной инвестиционным расходам;
 - в) верны оба утверждения.
22. Абсолютный экономический эффект от реализации проекта может быть рассчитан:
- а) на любой период реализации проекта;
 - б) предварительно, перед началом реализации проекта;
 - в) только по окончании реализации проекта.
23. Метод дисконтирования применяется:
- а) для приведения будущих поступлений к оценке на настоящий момент;
 - б) для приведения вложений капитала к оценке будущих денег.

ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИЕ РИСКИ В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Практикум

Важной задачей при организации «круглого стола» является:

- обсуждение в ходе дискуссии одной-двух проблем по данной теме;
- иллюстрация мнений, положений с использованием различных наглядных материалов (схемы, диаграммы, графики, аудио-, видеозаписи, фото-, кинодокументы);
- тщательная подготовка основных выступающих (не ограничиваться докладами, обзорами, а высказывать свое мнение, доказательства, аргументы).

Цель круглого стола – предоставить участникам возможность высказать свою точку зрения на обсуждаемую проблему, а в дальнейшем сформулировать либо общее мнение, либо четко разграничить разные позиции сторон.

Преподавателем формулируются вопросы, обсуждение которых позволит всесторонне рассмотреть проблему.

Практикум № 1. Круглый стол: «Особенности концепций экономического риска»

Основные вопросы:

1. Выяснить основные концепции экономического риска: риск как опасность, как возможность, как неопределенность.
2. Выявить взаимосвязи основных концепций экономического риска.
3. Выяснить объективные и субъективные причины предпринимательских рисков.
4. Рассмотреть основные характеристики, присущие рискованной ситуации.

Практикум № 2. Круглый стол: «Проблемы применения приемов риск-менеджмента на практике»

Основные вопросы:

1. Выяснить области применения риск-менеджмента на предприятии.
2. Рассмотреть основные этапы управления риском на предприятии.
3. Исследовать основные подходы к выявлению риска.
4. Рассмотреть общие методы воздействия на риск и проблемы их применения на предприятии.

Практикум № 3. Круглый стол: «Проблемы управления страновыми рисками в условиях глобализации»

Основные вопросы:

1. Выяснить причины возникновения и виды страновых рисков.
2. Рассмотреть качественные и аналитические методы оценки страновых рисков.
3. Исследовать общие закономерности управления страновыми рисками.
4. Выявить проблемы в управлении страновыми рисками.

Практикум № 4. Круглый стол: «Преимущества и недостатки подходов к управлению операционными рисками»

Основные вопросы:

1. Выяснить виды операционных рисков и их проявления.
2. Изучить основные подходы к оценке операционных рисков.
3. Выявить специфику управления операционными рисками.
4. Изучить современные подходы к измерению и управлению операционными рисками.

Практикум № 5. Формирование иммунизированного портфеля из облигаций, обращающихся на Московской бирже.

Основные вопросы:

1. Выяснить особенности формирования иммунизированного портфеля из облигаций.
2. Изучить характеристики облигаций, обращающихся на Московской бирже.
3. Выявить тенденции волатильности процентных ставок на Московской бирже.
4. Освоить формирование необходимой структуры (определить веса облигаций) и стоимости портфеля из облигаций.

Пример. Фонду HCRV необходимо через два года заплатить 500 000 долл, по контракту. Аналитики рынка планируют увеличение волатильности процентных ставок, поэтому уже через год ставки могут как упасть на один процентный пункт, так и возрасти на такую же величину по сравнению с текущими 10%. Чтобы минимизировать риск неплатежа, фонд решает создать такой портфель из имеющихся двух облигаций, чтобы к моменту осуществления платежа иметь необходимую сумму. Рассчитайте параметры данного портфеля и убедитесь в том, что желаемый результат будет получен. Облигация А: номинал 1000 долл., купонная ставка 8% с годовыми выплатами, текущая доходность к погашению равна 10% при сроке до погашения три года. Облигация Б: номинал 1000 долл., купонная ставка 7% с годовыми выплатами, текущая доходность к погашению 10% при сроке до погашения один год.

Решение

Для защиты стоимости портфеля от параллельного изменения кривой доходности (когда все ставки падают или растут на одну и ту же величину) используют технику иммунизации. Основной принцип

построения иммунизированного портфеля: дюрация этого портфеля должна совпадать с дюрацией обязательства. Дюрация единственного платежа совпадает с его сроком. Поэтому дюрация нашего портфеля должна составлять ровно два года.

Для начала рассчитаем текущие стоимости облигаций. Облигация А

стоит $P_0^A = \frac{80}{1,1} + \frac{80}{1,1^2} + \frac{1080}{1,1^3} = 950,25$ долл., а облигация Б – $P_0^B = \frac{1070}{1,1} = 972,73$ долл. Рассчитав дюрации

Маколея для обеих облигаций (см. пример 3.11), составим портфель с дюрацией в два года. Дюрация облигации А равна 2,78 года, а облигации Б – 1 год. Так как дюрация портфеля равна средневзвешенной из дюраций облигаций, в него входящих, то решаем уравнение следующего вида (долю x вкладываем в одногодичные облигации, а сумма долей равна единице):

$$1x + 2,78(1-x) = 2,$$

откуда $x = 0,4382$.

Всего денег в настоящий момент на формирование необходимого нам портфеля

понадобится $\frac{500\,000}{1,1^2} = 413\,223,14$ долл., при этом в облигации А необходимо

вложить $413\,223,14 \cdot 0,5618 = 232\,148,76$ долл., а в акции Б – $181\,074,38$ долл. Таким образом, портфель

формируем из $\left[\frac{232\,148,76}{950,25} \right] = 244$ облигаций А и $\left[\frac{181\,074,38}{972,73} \right] = 186$ облигаций Б, т.е. на сумму, равную

только $950,25 \cdot 244 + 972,73 \cdot 186 = 412\,788,78$ долл., следовательно, неиспользованными остаются $434,36$ долл. в виде наличности, которые можем просто держать в банке под среднерыночный процент.

Таким образом, мы сформировали иммунизированный портфель.

Практикум № 6. Оценка инвестиционного проекта с учетом фактора риска и неопределенности.

Основные вопросы:

1. Выяснить особенности проектного риска и факторы, его вызывающие.
2. Изучить методы измерения инвестиционных рисков.
3. Провести анализ чувствительности инвестиционного проекта к изменению исходных показателей.
4. Освоить способы снижения степени риска инвестиционного проекта.

РАЗДЕЛ 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Самостоятельная работа как вид учебной работы в рамках изучения дисциплины является важной составляющей процесса обучения.

Самостоятельная работа в рамках изучения дисциплины направлена на углубление получаемых знаний, выработку навыков проведения анализа состояния и тенденций развития финансовых рынков. При самостоятельной работе достигается конкретное усвоение учебного материала, развиваются теоретические способности, важные для успешной подготовки и защиты выпускной работы обучающегося. Формы самостоятельной работы могут быть разнообразными.

Виды самостоятельной работы: изучение учебников, научных статей, монографий, дополнительной литературы; работа со словарями и справочниками; ознакомление с нормативными документами, использование аудио- и видеозаписей, компьютерной техники и Интернета; сбор и обработка статистической информации.

Результатом внеаудиторной самостоятельной работы являются выступления и доклады на семинарах.

Выполнение всех видов самостоятельной работы увязывается с изучением конкретных тем.

Самостоятельная работа

Таблица 6.1

Наименование разделов, тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
Тема 1. Теоретические подходы к изучению рисков	Теории риска: классическая теория предпринимательских рисков, неоклассическая теория предпринимательских рисков, неоклассическая «кейнсианская» теория предпринимательских рисков. Функция полезности. Классификация предпринимательских рисков. Чистые и спекулятивные риски.
Тема 2. Интегрированный риск-менеджмент на уровне фирмы	Сущность и содержание риск-менеджмента. Стратегия и тактика управления. Структура системы риск-менеджмента. Функции управляющей подсистемы. Функции объекта управления. Организация риск-менеджмента в компании. Приемы риск-менеджмента. Средства разрешения риска. Приемы снижения степени риска. Лимитирование. Приобретение дополнительной информации. Самострахование. Диверсификация. Хеджирование. Приобретение контроля в связанных областях. Страхование. Методы, преимущества, проблемы страхования. Разработка программы страхования компаний. Финансирование риска. Использование возможностей инфраструктуры рыночной экономики – специализированных консультативных организаций, рискофирм, коммерческих банков, аудиторских фирм, бирж труда и т. д.
Тема 3. Оценка и управление страновыми рисками	Оценка инвестиционной привлекательности по рейтингу НРА. Инвестиционный климат России и регионов. Страновые риски. Страновой экономический риск. Страновой финансовый риск. Страновые валютные риски. Политический риск. Воздействие политических рисков на прямые и портфельные инвестиции. Качественные методы анализа страновых рисков. Аналитические методы оценки страновых рисков. Специальный отчет. Методы оценки вероятности неблагоприятных событий. Социологические методы. Экспертные системы. Эконометрические модели. Методы управления политическими рисками зарубежного инвестирования. Ограничения по странам инвестирования. Введение лимитов. Введение «спящего партнера». Учреждение совместных компаний. Организация международного разделения производства. Проведение политики «хорошего гражданина». Уменьшение возможности возникновения споров. Предоставление государственных гарантий. Страхование от политических рисков.
Тема 4. Управление операционными рисками	Система внутреннего контроля за операционными рисками. Взаимосвязь операционного риска с рыночным и кредитным рисками. Использование информационных систем при осуществлении финансовых операций. Методы оценки и управления операционным риском в соответствии с Базельским соглашением. Подход на основе базового индикатора BIA. Подходы TSA и ASA. Подход AMA.

Наименование разделов, тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
Тема 5. Управление финансовыми рисками	Управление операционными валютными рисками. Валютная позиция. Внутренняя техника хеджирования операционного валютного риска. Хеджирование с помощью форвардных контрактов, свопов, фьючерсных контрактов, опционов. Перекрестное хеджирование. Страхование. Управление трансляционными валютными рисками. Управление экономическим валютным риском. Понятие кредитного риска. Показатели кредитного риска. Кредитные рейтинги. Методы оценки вероятности банкротства. Модели Альтмана. Модель ZETA. Рыночные методы оценки вероятности дефолта. Модель Мертона. Модель EDF.
Тема 6. Инвестиционный риск - менеджмент	Методы оценки инвестиционных рисков. Методы оценки ставки дисконта. Модифицированная модель оценки капитальных активов. Метод кумулятивного построения ставки дисконта. Методика HAZOR. Практика страхования инвестиционных рисков. Оценка экономической эффективности страхования инвестиционных рисков Модели оценки цены и риска акций. Рыночный и собственный риск. Рыночная модель Шарпа. Коэффициент относительного риска. Оценка относительного риска по историческим данным. Эффект диверсификации. Модель Марковица. Оптимизация портфеля ценных бумаг по соотношению доходность – риск.

6.1. Темы докладов

1. Современные методы хеджирования финансовых рисков.
2. Управление предпринимательскими рисками торговой организации.
3. Регулирование рисков банковской деятельности.
4. Система риск-менеджмента промышленного предприятия.
5. Управление рисками в страховой компании.
6. Управление рисками портфельного инвестирования.
7. Система риск-менеджмента коммерческой организации.
8. Методы оценки и управления процентными рисками в коммерческом банке.
9. Система риск-менеджмента коммерческого банка.
10. Методы оценки страновых рисков.
11. Оценка и управление валютными рисками.
12. Рыночные риски и методы их оценки.
13. Оценка и управление политическими рисками.
14. Страхование в системе риск-менеджмента коммерческой организации.
15. Применение опционального моделирования для оценки рисков.
16. Применение фьючерсных контрактов для хеджирования финансовых рисков.
17. Применение опционных контрактов для хеджирования финансовых рисков.
18. Внутренние методы хеджирования валютных рисков.
19. Методы количественной оценки рисков.
20. Учет рисков с использованием ставки дисконтирования.

6.2. Примерные задания для самостоятельной работы

Задание 1. «Разработать предложения для предотвращения банкротства предприятия»

Предприятие планирует выход на рынок с новой продукцией. Известно, что такой вариант действий считается наиболее рискованным. Какие мероприятия вы предложите предприятию для предотвращения банкротства?

Задание 2. «Объяснить какой экономический эффект и за счет чего был достигнут предприятием.»

Предприятие выпускает в месяц 400 изделий. На единицу данной продукции переменные издержки составляют 1500 рублей, а маржа- 1000 руб. Постоянные издержки предприятия составляют 350 тыс. руб. в месяц, предприятие реализует изделия по оптовой цене 2500 руб. за единицу.

Директор предприятия по маркетингу внес предложение изменить условия оплаты труда работников отдела дистрибуции: вместо должностных окладов (месячный фонд заработной платы 60 тыс. руб.) выплачивать комиссионные вознаграждения в размере 150 руб. за единицу проданной продукции. Это привело по его мнению к росту объема прибыли на 15%.

Объясните какой экономический эффект и за счет чего был достигнут предприятием после внедрения новой системы оплаты труда работников службы дистрибуции?

Задание 3. «Оцените реализацию предложения для предприятия».

Руководитель отдела маркетинга предлагает снизить цену реализации одного изделия с 250 до 230 руб. (маржа на одно изделие составляет 100 рублей). И одновременно израсходовать на рекламу 15 тыс. руб. При этом он рассчитывает увеличить объем продаж с 400 до 600 единиц в месяц. Оцените, будет ли предприятию выгодно реализовать данное предложение.

Задание 4. «Оцените, будет ли предприятию выгодно использовать более дешевые материалы».

Директор по производству предлагает использовать более дешевые материалы при выпуске изделий, что, по его мнению, не снизит качества продукции, но позволит снизить переменные издержки на 25 рублей на единицу продукции. Вследствие этого маржа возрастет со 100 до 125 рублей на одно изделие. Однако служба маркетинга опасается, что применение более дешевых материалов может привести к снижению объемов продаж с 400 до 350 тыс. единиц изделий в месяц.

Будет ли выгодно предприятию принять предложение использовать более дешевые материалы?

Задание 5. «Оцените риск финансирования инвестиционного проекта».

Предприятие имеет возможность профинансировать инвестиционный проект на 75% за счет заемного капитала и на 25% за счет собственных средств. Средняя процентная ставка за кредит составляет 10%, цена собственного капитала – 15%. Доходность проекта планируется на уровне 15%. Следует ли реализовывать рассматриваемый инвестиционный проект?

Задание 6. «Оцените возможность реализации проектов».

У предприятия имеется только 100 тыс. ден. ед. собственных средств для инвестирования. Предлагается для осуществления два проекта, каждый требует по 100 тыс. ден. ед. инвестиций. Прогнозируемая годовая прибыль по первому проекту 40 тыс. ден. ед., по второму – 30 тыс. ден. ед. Стоит ли предприятию брать кредит под 10% годовых для реализации обоих проектов или реализовать лишь один из них за счет собственных средств?

РАЗДЕЛ 7. ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ (ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

В процессе освоения дисциплины «Предпринимательские риски в деятельности организации» для оценки сформированных требуемых компетенций используются оценочные материалы (фонды оценочных средств), представленные в таблице 7.1.

Таблица 7.1

7.1 Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы в соотношении с оценочными средствами

Планируемые результаты, характеризующие этапы формирования компетенции	Содержание учебного материала	Примеры контрольных вопросов и заданий для оценки знаний, умений, владений	Методы / средства контроля
<i>УК-2. Способность готовить управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла</i>			

ИУК-2.1. Знает способы управления проектом на всех этапах его жизненного цикла.	Тема 1. Теоретические подходы к изучению рисков Тема 2. Интегрированный риск-менеджмент на уровне фирмы Тема 3. Оценка и управление страновыми рисками Тема 4. Управление операционными рисками Тема 5. Управление финансовыми рисками Тема 6. Инвестиционный риск - менеджмент	Основные концепции экономического риска? Функции предпринимательского риска? Какие показатели используются для оценки рисков опционов? Какие факторы влияют на стоимость кредита? Какие функции присущи управляющей подсистеме риск-менеджмента? Какие качественные методы используются для оценки финансовых рисков? Каковы функции управляемой подсистемы системы управления рисками? Какие инструменты срочного рынка могут использоваться для хеджирования валютных рисков? Какие факторы влияют на стоимость биржевых опционов? Какие существуют основные теории риска? Какие риски учитываются при принятии решений по финансовому инвестированию? Факторы, влияющие на валютные курсы. Как учитываются риски в стоимости источников финансирования? Какие документы регламентируют построение систем риск-менеджмента? Основные положения стандарта COSO? Основные положения стандарта FERMA? Какие инструменты обращаются на срочных рынках ценных бумаг?	Письменный контроль / решение задач (задания 1-6). Практикум 1-6 Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы 1-6), Выступление с докладами и (темы 1-20). Тестирование /тестовые задания № 1-40. Экзамен (вопросы 1-50)

ИУК-2.2. Умеет управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла.	Тема 1. Теоретические подходы к изучению рисков Тема 2. Интегрированный риск-менеджмент на уровне фирмы Тема 3. Оценка и управление страновыми рисками Тема 4. Управление операционными рисками Тема 5. Управление финансовыми рисками Тема 6. Инвестиционный риск - менеджмент	Какие факторы определяют политические риски? Какие социально-экономические факторы влияют на страновые риски? Какие существуют внутренние методы управления операционным валютным риском? В чем разница между чистыми и финансовыми рисками? Какими преимуществами обладает метод «галстук-бабочка»? Как рассчитывается волатильность по данным фондового рынка? Как влияет на риск портфеля диверсификация? По каким показателям оптимизируется портфель ценных бумаг в модели Г. Марковица? Какие показатели используются для оценки финансовых рисков? Какие рейтинговые методы используются для оценки страновых рисков? Какими недостатками обладают аналитические методы оценки страновых рисков? Какие показатели используются для оценки валютных рисков? Какие методики могут использоваться при оценке рисков инвестиционных проектов?	Письменный контроль / решение задач (задания 1-6). Практикум 1-6 Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы 1-6), Выступление с докладом и (темы 1-20). Тестирование /тестовые задания № 1-40. Экзамен (вопросы 1-50)

		Какие аналитические методы используются для анализа страновых рисков? Какие факторы влияют на выбор стандарта управления рисками? Какие нормативные документы регламентируют разработку систем риск-менеджмента? Каким образом финансовые риски влияют на стоимость собственного капитала компании? Какова последовательность принятия решений в системах риск-менеджмента? Какие показатели используются для оценки страновых рисков в индексе BERI? Как учитываются страновые риски при оценке ценных бумаг? Какие основные валютные пары торгуются на рынке FOREX?	
ИУК-2.3. Владеет навыками управления проектом на всех этапах его жизненного цикла.	Тема 1. Теоретические подходы к изучению рисков Тема 2. Интегрированный риск-менеджмент на уровне фирмы Тема 3. Оценка и управление страновыми рисками Тема 4. Управление операционными рисками Тема 5. Управление финансовыми рисками Тема 6. Инвестиционный риск - менеджмент	Подходы к оценке риска банкротства фирмы? Варианты модели Альтмана прогнозирования банкротства фирмы? Как влияют процентные риски на стоимость облигаций? Как влияет на цену акций рост систематического риска? Какими преимуществами обладают фьючерсные контракты при хеджировании финансовых рисков?	Письменный контроль / решение задач (задания 1-6). Практикум 1-6 Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы 1-6), Выступление с докладами (темы 1-20). Тестиров

		Какие факторы влияют на вид кривой доходности? Какие опционные стратегии можно использовать для хеджирования валютного риска? Каким образом рассчитывается коэффициент относительного риска бета? Какие показатели используются для оценки рисков опционов? Каким образом сказывается на цене акций изменение безрисковой процентной ставки? Какими показателями можно оценить эффективность управления портфелем ценных бумаг? Какие производные финансовые инструменты могут использоваться для хеджирования процентных рисков? Какие методы могут использоваться для оценки инвестиционных рисков? Какие условия необходимы для иммунизации портфеля облигаций от процентных рисков? Какие факторы учитываются при оценке коэффициента бета при использовании кумулятивной модели ставки дисконта? Основные методы расчета показателя VaR?	ание /тестовые задания № 1-40. Экзамен (вопросы 1-50)
ПК-1 Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг			
ИПК-1.1.	Тема 1. Теоретические подходы к изучению рисков	Основные концепции экономического риска?	Письменный

Знать: Основы эффективных межличностных коммуникаций Этика делового общения Необходимый спектр финансовых продуктов и услуг Экономические и юридические аспекты инвестиционной деятельности Экономические и юридические аспекты страховой деятельности Основные финансовые организации и профессиональные участники банковской системы Основные организации и профессиональные участники страхового сектора Основные организации и профессиональные участники рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования Общие принципы и технологии продаж Обзвон потенциальных клиентов с целью предложения финансовых продуктов и услуг Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов Порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий	Тема 2. Интегрированный риск-менеджмент на уровне фирмы Тема 3. Оценка и управление страновыми рисками Тема 4. Управление операционными рисками Тема 5. Управление финансовыми рисками Тема 6. Инвестиционный риск - менеджмент	Функции предпринимательского риска? Какие показатели используются для оценки рисков опционов? Какие факторы влияют на стоимость кредита? Какие функции присущи управляющей подсистеме риск-менеджмента? Какие качественные методы используются для оценки финансовых рисков? Каковы функции управляемой подсистемы системы управления рисками? Какие инструменты срочного рынка могут использоваться для хеджирования валютных рисков? Какие факторы влияют на стоимость биржевых опционов? Какие существуют основные теории риска? Какие риски учитываются при принятии решений по финансовому инвестированию? Факторы, влияющие на валютные курсы. Как учитываются риски в стоимости источников финансирования? Какие документы регламентируют построение систем риск-менеджмента? Основные положения стандарта COSO? Основные положения стандарта FERMA? Какие инструменты обращаются на срочных рынках ценных бумаг?	контроль / решение задач (задания 1-6). Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы 1-6), Выступление с докладами (темы 1-20). Тестирование /тестовые задания № 1-40. Экзамен (вопросы 1-50)

ИПК-1.2. Уметь: Осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг Предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента Сбирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг Выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений Рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски Осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков Учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента Планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами Проверять достоверность информации об инвестиционной услуге с экономической и с юридической точек зрения Отстаивать интересы клиента в повышении качества, доступности и безопасности инвестиционных услуг	Тема 1. Теоретические подходы к изучению рисков Тема 2. Интегрированный риск-менеджмент на уровне фирмы Тема 3. Оценка и управление страновыми рисками Тема 4. Управление операционными рисками Тема 5. Управление финансовыми рисками Тема 6. Инвестиционный риск - менеджмент	Какие факторы определяют политические риски? Какие социально-экономические факторы влияют на страновые риски? Какие существуют внутренние методы управления операционным валютным риском? В чем разница между чистыми и финансовыми рисками? Какими преимуществами обладает метод «галстук-бабочка»? Как рассчитывается волатильность по данным фондового рынка? Как влияет на риск портфеля диверсификация? По каким показателям оптимизируется портфель ценных бумаг в модели Г. Марковица? Какие показатели используются для оценки финансовых рисков? Какие рейтинговые методы используются для оценки страновых рисков? Какими недостатками обладают аналитические методы оценки страновых рисков? Какие показатели используются для оценки валютных рисков? Какие методики могут использоваться при оценке рисков инвестиционных проектов? Какие аналитические методы используются	Письменный контроль / решение задач (задания 1-6). Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы 1-6), Выступление с докладами и (темы 1-20). Тестирование /тестовые задания № 1-40. Экзамен (вопросы 1-50)

		для анализа страновых рисков? Какие факторы влияют на выбор стандарта управления рисками? Какие нормативные документы регламентируют разработку систем риск-менеджмента? Каким образом финансовые риски влияют на стоимость собственного капитала компании? Какова последовательность принятия решений в системах риск-менеджмента? Какие показатели используются для оценки страновых рисков в индексе BERI? Как учитываются страновые риски при оценке ценных бумаг? Какие основные валютные пары торгуются на рынке FOREX?	
ИПК-1.3 Владеть: Предоставление потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам Разъяснение сути финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг Предоставление достоверной информации по контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки Составление окончательного перечня предлагаемых	Тема 1. Теоретические подходы к изучению рисков Тема 2. Интегрированный риск-менеджмент на уровне фирмы Тема 3. Оценка и управление страновыми рисками Тема 4. Управление операционными рисками Тема 5. Управление финансовыми рисками Тема 6. Инвестиционный риск - менеджмент	Подходы к оценке риска банкротства фирмы? Варианты модели Альтмана прогнозирования банкротства фирмы? Как влияют процентные риски на стоимость облигаций? Как влияет на цену акций рост систематического риска? Какими преимуществами обладают фьючерсные контракты при хеджировании финансовых рисков? Какие факторы влияют на вид кривой доходности?	Письменный контроль / решение задач (задания 1-6). Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы 1-6), Выступление с докладами и (темы 1-20). Тестирование /тестовые задания № 1-40. Экзамен

клиенту финансовых продуктов Консультирование клиента по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем Разъяснение клиенту экономических и правовых последствий финансовых решений Определение (на основании запроса клиента) критериев отбора поставщиков финансовых услуг и подбор поставщиков в соответствии с выделенными критериями Организация продажи финансовых продуктов (банковские депозиты, паевые фонды, брокерское обслуживание, обезличенный металлический счет) в рамках персонального финансового плана Дополнительная продажа финансовых продуктов в рамках персонального финансового плана Консультирование контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности Обеспечение взаимодействия структурных подразделений организации при совместной деятельности; участие в планировании мероприятий, направленных на повышение качества финансового сервиса организации		Какие опционные стратегии можно использовать для хеджирования валютного риска? Каким образом рассчитывается коэффициент относительного риска бета? Какие показатели используются для оценки рисков опционов? Каким образом сказывается на цене акций изменение безрисковой процентной ставки? Какими показателями можно оценить эффективность управления портфелем ценных бумаг? Какие производные финансовые инструменты могут использоваться для хеджирования процентных рисков? Какие методы могут использоваться для оценки инвестиционных рисков? Какие условия необходимы для иммунизации портфеля облигаций от процентных рисков? Какие факторы учитываются при оценке коэффициента бета при использовании кумулятивной модели ставки дисконта? Основные методы расчета показателя VaR?	(вопросы 1-50)
ПК-2 «Способен разрабатывать финансовые планы для клиента и целевого инвестиционного портфеля»			
ИПК-2.1 Знать: Принципы формирования стоимости денег во времени	Тема 1. Теоретические подходы к изучению рисков Тема 2. Интегрированный риск-менеджмент на уровне фирмы	Основные концепции экономического риска? Функции предпринимательского риска?	Письменный контроль / решение задач

Принципы дисконтирования денежного потока Принципы начисления сложных процентов Принципы расчета приведенной и будущей стоимости Принципы расчета доходности активов Методы дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации Отечественные и международные стандарты в области финансового планирования Методика финансового анализа состояния клиента Принципы портфельного управления инвестированием Принципы подбора и распределения активов Принципы соотношения риска и доходности Понятия безрискового актива Способы управления финансовыми рисками Методы количественного и качественного анализа финансовых показателей Порядок и принципы составления финансовых планов Методики и инструментарий финансового планирования Методики инвестиционного профилирования клиентов (риск-профилирование)	Тема 3. Оценка и управление страновыми рисками Тема 4. Управление операционными рисками Тема 5. Управление финансовыми рисками Тема 6. Инвестиционный риск - менеджмент	Какие показатели используются для оценки рисков опционов? Какие факторы влияют на стоимость кредита? Какие функции присущи управляющей подсистеме риск-менеджмента? Какие качественные методы используются для оценки финансовых рисков? Каковы функции управляемой подсистемы системы управления рисками? Какие инструменты срочного рынка могут использоваться для хеджирования валютных рисков? Какие факторы влияют на стоимость биржевых опционов? Какие существуют основные теории риска? Какие риски учитываются при принятии решений по финансовому инвестированию? Факторы, влияющие на валютные курсы. Как учитываются риски в стоимости источников финансирования? Какие документы регламентируют построение систем риск-менеджмента? Основные положения стандарта COSO? Основные положения стандарта FERMA? Какие инструменты обращаются на срочных рынках ценных бумаг?	(задания 1-6). Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы 1-6), Выступление с докладом и (темы 1-20). Тестирование /тестовые задания № 1-40. Экзамен (вопросы 1-50)
ИПК-2.2 Уметь: Проводить структурированное интервью и анкетирование	Тема 1. Теоретические подходы к изучению рисков Тема 2. Интегрированный риск-менеджмент на уровне фирмы	Какие факторы определяют политические риски? Какие социально-экономические	Письменный контроль / решение задач

клиента на предмет инвестиционного профиля Получать, интерпретировать и документировать результаты исследований Использовать расчетные таблицы и калькуляторы Оценивать затраты на проведение финансовых операций Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей Выявлять соответствие/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля Рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента Рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала Определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов	Тема 3. Оценка и управление страновыми рисками Тема 4. Управление операционными рисками Тема 5. Управление финансовыми рисками Тема 6. Инвестиционный риск - менеджмент	факторы влияют на страновые риски? Какие существуют внутренние методы управления операционным валютным риском? В чем разница между чистыми и финансовыми рисками? Какими преимуществами обладает метод «галстук-бабочка»? Как рассчитывается волатильность по данным фондового рынка? Как влияет на риск портфеля диверсификация? По каким показателям оптимизируется портфель ценных бумаг в модели Г. Марковица? Какие показатели используются для оценки финансовых рисков? Какие рейтинговые методы используются для оценки страновых рисков? Какими недостатками обладают аналитические методы оценки страновых рисков? Какие показатели используются для оценки валютных рисков? Какие методики могут использоваться при оценке рисков инвестиционных проектов? Какие аналитические методы используются для анализа страновых рисков? Какие факторы влияют на выбор стандарта управления рисками?	(задания 1-6). Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы 1-6), Выступление с докладами (темы 1-20). Тестирование /тестовые задания № 1-40. Экзамен (вопросы 1-50)

		Какие нормативные документы регламентируют разработку систем риск-менеджмента? Каким образом финансовые риски влияют на стоимость собственного капитала компании? Какова последовательность принятия решений в системах риск-менеджмента? Какие показатели используются для оценки страновых рисков в индексе BERI? Как учитываются страновые риски при оценке ценных бумаг? Какие основные валютные пары торгуются на рынке FOREX?	
ИПК-2.3 Владеть: Составление перечня рекомендаций по управлению инвестиционным риском Составление инвестиционного портфеля Выявление качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах Привлечение к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков Согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом Регулярный пересмотр качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов) Проведение расчетов величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей	Тема 1. Теоретические подходы к изучению рисков Тема 2. Интегрированный риск-менеджмент на уровне фирмы Тема 3. Оценка и управление страновыми рисками Тема 4. Управление операционными рисками Тема 5. Управление финансовыми рисками Тема 6. Инвестиционный риск - менеджмент	Подходы к оценке риска банкротства фирмы? Варианты модели Альтмана прогнозирования банкротства фирмы? Как влияют процентные риски на стоимость облигаций? Как влияет на цену акций рост систематического риска? Какими преимуществами обладают фьючерсные контракты при хеджировании финансовых рисков? Какие факторы влияют на вид кривой доходности? Какие опционные стратегии можно использовать для хеджирования валютного риска?	Письменный контроль / решение задач (задания 1-6). Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы 1-6), Выступление с докладами (темы 1-20). Тестирование /тестовые задания № 1-40. Экзамен (вопросы 1-50)

Расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала Анализ финансового положения клиента Выявление несоответствий текущего финансового состояния клиента его финансовым целям Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента Проведение стресс-тестов и сценарного анализа Моделирование целевого портфеля клиента Расчет параметров целевого инвестиционного портфеля Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения Определение и согласование правил информирования клиента Установление критериев оценки показателей инвестиционного портфеля Пересмотр (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля Мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента Анализ изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля Составление прогноза денежного потока Оптимизация финансового плана Анализ использования заемных средств (кредитные продукты) Моделирование целевого портфеля Презентация согласованных финансовых решений клиенту		Каким образом рассчитывается коэффициент относительного риска бета? Какие показатели используются для оценки рисков опционов? Каким образом сказывается на цене акций изменение безрисковой процентной ставки? Какими показателями можно оценить эффективность управления портфелем ценных бумаг? Какие производные финансовые инструменты могут использоваться для хеджирования процентных рисков? Какие методы могут использоваться для оценки инвестиционных рисков? Какие условия необходимы для иммунизации портфеля облигаций от процентных рисков? Какие факторы учитываются при оценке коэффициента бета при использовании кумулятивной модели ставки дисконта? Основные методы расчета показателя VaR?	

Определение критериев взаимодействия с клиентом			

Для контроля усвоения дисциплины «Предпринимательские риски в деятельности организации» в соответствии с утвержденным учебным планом проводится промежуточная аттестация в форме экзамена.

7.2. Перечень вопросов для подготовки к промежуточной аттестации (экзамену)

1. Среда предпринимательской деятельности.
2. Источники (факторы) предпринимательского риска.
3. Процесс управления предпринимательскими рисками.
4. Предпосылки управления предпринимательскими рисками.
5. Методы воздействия на предпринимательские риски.
6. Организация управления риском на предприятии.
7. Внешние и внутренние риски.
8. Систематические и специфические риски.
9. Экономические риски. Инвестиционные риски. Кредитные риски.
10. Финансовые и коммерческие риски.
11. Политические риски. Страновые риски.
12. Выявление предпринимательских рисков.
13. Методы выявления предпринимательских рисков.
14. Оценка предпринимательских рисков.
15. Виды ущерба. Оценка ущерба. Интегральная оценка предпринимательского риска.
16. Особенности сферы сервиса для управления предпринимательскими рисками.
17. Особенности сферы производства для управления предпринимательскими рисками.
18. Особенности сферы новых информационных технологий для управления предпринимательскими рисками.
19. Разработка альтернативных вариантов риск-решения.
20. Способы воздействия на риск.
21. Уклонение от риска. Принятие решения, сопряженного с риском.
22. Модели оценки цены и риска акций.
23. Рыночная модель Шарпа. Коэффициент относительного риска.
24. Оптимизация портфеля ценных бумаг по соотношению доходность – риск.
25. Валютные риски. Управление валютными рисками.
26. Методы управления политическими рисками зарубежного инвестирования.
27. Рискология как комплекс мероприятий по выявлению, оценке, профилактике и минимизации предпринимательских рисков.
28. Методы оценки и управления операционным риском в соответствии с Базельским соглашением.
29. Сохранение риска. Удержание риска. Передача риска.
30. Эффективность защиты от предпринимательских рисков.
31. Мероприятия по управлению риском. До событийные мероприятия. После событийные мероприятия.
32. Управленческие меры защиты от предпринимательских рисков.
33. Методы оценки вероятности банкротства.
34. Финансово-экономические методы защиты от предпринимательских рисков.
35. Диверсификация как метод защиты от предпринимательских рисков.
36. Страхование как метод защиты от предпринимательских рисков.
37. Самострахование как метод защиты от предпринимательских рисков.
38. Организационные структуры в управлении предпринимательскими рисками.
39. Информационные средства и методы защиты от предпринимательских рисков.
40. Концепция приемлемого риска.
41. Рейтинговые системы анализа страновых рисков.
42. Применение производных финансовых инструментов для хеджирования финансовых рисков.
43. Практика страхования инвестиционных рисков.

44. Модели оценки цены и риска облигаций.
45. Сущность и содержание риск-менеджмента.
46. Концепция интегрированного риск-менеджмента.
47. Концепция VaR. Методы расчета.
48. Методы оценки инвестиционных рисков.
49. Базовые концепции систем управления рисками.
50. Классификация предпринимательских рисков.

7.3. Примерные тестовые задания для контроля качества

Выберите вариант правильного ответа

Задание 1. Что такое риск?

- а) разновидность ситуации, объективно содержащая высокую вероятность невозможности осуществления цели
- б) наличие факторов, при которых результаты действий не являются детерминированными, а степень возможного влияния этих факторов на результаты неизвестна
- в) следствие действия либо бездействия, в результате которого существует реальная возможность получения неопределенных результатов различного характера

Задание 2. Какие потери можно обозначить как трудовые?

- а) потери рабочего времени
- б) уменьшение выручки вследствие снижения цен на реализуемую продукцию
- в) уплата дополнительных налогов
- г) невыполнение сроков сдачи объекта
- д) потери материалов
- е) ущерб здоровью
- ж) потери сырья
- з) ущерб репутации
- и) выплата штрафа

Задание 3. Какие компании называют кэптивными?

- а) универсальные страховые;
- б) специализированные страховые;
- в) ведомственные страховые.

Задание 4. Какие потери можно считать финансовыми?

- а) потери ценных бумаг
- б) потери сырья
- в) невыполнение сроков сдачи объекта
- г) выплата штрафа
- д) уплата дополнительных налогов
- е) уменьшение выручки вследствие снижения цен на реализуемую продукцию

Задание 5. Факторы, которые влияют на уровень финансовых рисков подразделяются на:

- а) объектные и субъектные;
- б) позитивные и негативные;
- в) простые и сложные.

Задание 6. Какие потери можно отнести к потерям времени

- а) невыполнение сроков сдачи объекта
- б) потери ценных бумаг
- в) выплата штрафа
- г) уменьшение выручки вследствие снижения цен на реализуемую продукцию
- д) уплата дополнительных налогов

Задание 7. Как называется процесс использования механизмов уменьшения рисков?

- а) диверсификация;
- б) лимитирование;
- в) хеджирование.

Задание 8. Что такое анализ риска?

- а) систематизация множества рисков на основании каких-либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия
- б) систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты
- в) начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, характерных для определенного вида деятельности, и определении их характеристик

Задание 9. Что является принципом действия механизма диверсификации?

- а) избежание рисков;
- б) разделение рисков;
- в) снижение рисков.

Задание 10. Что такое идентификация риска?

- а) систематизация множества рисков на основании каких-либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия
- б) начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, характерных для определенного вида деятельности, и определении их характеристик
- в) систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты

Задание 11. Под максимальным объемом страховой защиты предприятия по конкретным видам страхуемых финансовых рисков понимается:

- а) страховой тариф;
- б) страховая сумма;
- в) страховая премия.

Задание 12. Как называются риски, которые могут нести в себе как потери, так и дополнительную прибыль?

- а) чистыми
- б) критическими
- в) спекулятивными

Задание 13. На какие виды подразделяются риски по уровню финансовых потерь?

- а) допустимый, критический и катастрофический;
- б) недопустимый, допустимый и критический;
- в) критический, катастрофический и недопустимый.

Задание 14. Что такое последствия риска?

- а) скорее положительными
- б) как положительными, так и отрицательными
- в) только отрицательными

Задание 15. Как называются риски, которые практически всегда несут в себе потери?

- а) критическими
- б) спекулятивными
- в) чистыми

Задание 16. В основе какой из ниже предложенных операции лежит обмен финансовыми активами или обязательствами для улучшения их структуры и снижения возможных потерь:

- а) своп;
- б) хеджирование;
- в) репо.

Задание 17. Как называются риски, которые обусловлены деятельностью самого предприятия и его контактной аудиторией?

- а) внешними
- б) внутренними
- в) чистыми

Задание 18. Как называются риски, в результате реализации которых предприятию грозит потеря прибыли?

- а) катастрофическими
- б) критическими
- в) допустимыми

Задание 19. Чем измеряется величина или степень риска?

- а) средним ожидаемым значение
- б) изменчивостью возможного результата
- в) оба варианта верны

Задание 20. В чем состоит социально-экономическая функция риска?

- а) в том, что в процессе рыночной деятельности риск и конкуренция позволяет выделить социальные группы эффективных собственников в общественных классах, а в экономике – отрасли деятельности, в которых риск приемлем
- б) в том, что реализация риска может обеспечить дополнительную по сравнению с плановой прибыль в случае благоприятного исхода
- в) оба варианта верны.

Задание 21. При возрастании общей рискованности инвестирования в акции на фондовом рынке вид графика линии ценной бумаги меняется:

- а) увеличивается угол наклона линии графика;
- б) уменьшается угол наклона линии графика;
- в) линия графика перемещается параллельно вниз;
- г) линия перемещается параллельно вверх.

Задание 22. Возможные уровни доходности от вложения в акции компаний А и Б равновероятны и имеют значения соответственно (25%, 30%, 45%, 50%) и (30%, 35%, 40%, 60%). Для этих активов:

- а) риск вложения одинаков;
- б) более рискованны вложения в акции А;
- в) более рискованны вложения в акции Б.

Задание 23. Инвестиционный портфель состоит из акций 5 компаний, коэффициенты БЕТА которых равны: 0.8; 1; 1.2; 1.5; 1.8, соответственно. При продаже акций с БЕТА=1.8:

- а) риск портфеля увеличится;
- б) риск портфеля уменьшится;
- в) риск портфеля не изменится.

Задание 24. Величина максимального риска для стратегии «продажа пута»:

- а) равна величине премии;
- б) равна цене исполнения минус премия;
- в) не ограничена;
- г) равна цене исполнения плюс премия.

Задание 25. Снижение рисков, которые несет на себе ценная бумага, приводит к:

- а) росту ее ликвидности и доходности,
- б) падению ее ликвидности и доходности,

- в) росту ее ликвидности и падению доходности,
- г) падению ее ликвидности и росту доходности.

Задание 26. Возможные уровни доходности от вложения в акции компаний А и Б равновероятны и имеют значения, соответственно (10%, 30%, 40%, 50%) и (20%, 35%, 45%, 65%). Для них:

- а) риск вложений в акции одинаков;
- б) более рискованны вложения в А;
- в) более рискованны вложения в Б.

Задание 27. Рискованность вложений в акции компаний с изменением плотности распределения вероятностей возможных исходов по получению дохода меняется следующим образом:

- а) чем выше плотность распределения, тем выше риск;
- б) чем ниже плотность распределения, тем ниже риск;
- в) чем выше плотность распределения, тем ниже риск;
- г) не зависит от плотности распределения.

Задание 28. Сделка с валютным фьючерсом заключена в состоянии «бэквардэйшн». На момент совершения офсетной сделки покупателем контракта цена первичного актива упала. Его доход по операциям, если величина базиса не изменилась:

- а) равен нулю;
- б) имеет положительное значение;
- в) имеет отрицательное значение.

Задание 29. Накопленная переменная (вариационная) маржа для инвестора, открывшего длинную позицию по долгосрочному процентному фьючерсу, на момент ее закрытия в случае увеличения цены фьючерсного контракта:

- а) больше нуля;
- б) меньше нуля;
- в) равна нулю.

Задание 30. При операциях с опционными контрактами для получения потенциально неограниченного дохода необходимо использовать базисную стратегию:

- а) покупка «колл»;
- б) продажа «колл»;
- в) покупка «пута»;
- г) продажа «пута».

Задание 31. Максимально возможный размер убытков для продавца опциона «пут»:

- а) не ограничен;
- б) равен размеру премии;
- в) равен цене исполнения минус премия;
- г) равен цене исполнения плюс премия.

Задание 32. Вариант стратегии хеджирования возможного повышения цены биржевого актива:

- а) покупка опциона «пут» на этот актив;
- б) продажа опциона «колл» на этот актив;
- в) продажа фьючерсного контракта на этот актив;
- г) покупка фьючерсного контракта на этот актив.

Задание 33. При покупке опциона на продажу:

- а) держатель опциона играет на повышение, выписыватель – на понижение;
- б) держатель опциона играет на понижение, выписыватель – на повышение;
- в) держатель и выписыватель играют на понижение;
- г) держатель и выписыватель играют на повышение.

Задание 34. Величина накопленной переменной (вариационной) маржи для инвестора, открывшего короткую позицию по долгосрочному процентному фьючерсу на момент ее закрытия:

- а) больше нуля, если цена фьючерсного контракта упала;
- б) меньше нуля, если цена фьючерсного контракта упала;
- в) равна нулю, если цена фьючерсного контракта упала;
- г) равна нулю, если цена фьючерсного контракта возросла.

Задание 35. Величина максимального риска для стратегии «покупка пута»:

- а) равна величине премии;

- б) равна цене исполнения минус премия;
- в) не ограничена;
- г) равна цене исполнения плюс премия.

Задание 36. «Короткая» позиция представляет собой:

- а) покупку или продажу ценных бумаг на срок до двух месяцев;
- б) покупку опционного контракта;
- в) продажу фьючерсного контракта;
- г) покупку казначейского векселя со сроком до погашения 1 месяц.

Задание 37. Вариант стратегии хеджирования возможного падения цены биржевого актива:

- а) покупка фьючерсного контракта на этот актив;
- б) покупка опциона «колл» на этот актив;
- в) продажа фьючерсного контракта на этот актив;
- г) продажа опциона «пут» на этот актив.

Задание 38. Увеличение собственного риска компании приводит:

- а) к возрастанию стоимости использования акционерного капитала;
- б) к снижению стоимости использования акционерного капитала;
- в) не влияет на стоимость использования собственных источников финансирования.

Задание 39. При оценке стоимости собственного капитала компании по модели CAPM учитываются следующие показатели:

- а) уровень системного риска в экономике;
- б) уровень рентабельности собственного капитала;
- в) ставка налога на прибыль;
- г) размер дивидендов на обыкновенную акцию.

Задание 40. При анализе структуры инвестиционных предпочтений конкретного инвестора учитывается, что наиболее привлекательными являются портфели:

- а) лежащие на кривой безразличия, расположенной выше и левее;
- б) лежащие на кривой безразличия, расположенной ниже и левее;
- в) лежащие на кривой безразличия, расположенной выше и правее;
- г) лежащие на кривой безразличия, расположенной ниже и правее.

ИНОСТРАННЫЙ ЯЗЫК В СФЕРЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ КОММУНИКАЦИИ

ПРАКТИКУМ

Задание 1 «Поиск информации в Интернете»

Следует:

- ознакомиться с дебатами экономистов на сайте [http://www.economist.com./](http://www.economist.com/) по вопросу «Женщины и работа»
- кратко изложить точки зрения участников дебатов
- подвести итог результатам дебатов
- изложить свою точку зрения по обсуждаемой проблеме

Задание 2 (подготовка к ролевой игре) «Роль мотивации»

На совещании руководители фирмы обсуждают способы мотивации сотрудников. Выступают руководитель отдела кадров, главный бухгалтер и исполнительный директор. Стороны должны прийти к соглашению, какой способ мотивации сотрудников выбрать.

Задание 3 (подготовка к ролевой игре) «Харассмент»

Молодая сотрудница жалуется на домогательства начальника отдела. Руководитель отдела по персоналу должен принять решение об ответственности работника.

Задание 4 (подготовка к ролевой игре) «Собеседование»

На должность претендуют четыре кандидата. Собеседование проводят три сотрудника фирмы. Им предстоит выбрать лучшего кандидата. Перед собеседованием они намечают вопросы, которые будут предлагать потенциальным сотрудникам. Кандидаты, в свою очередь, готовят резюме и пытаются получить информацию о фирме.

РАЗДЕЛ 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Наряду с практическими занятиями неотъемлемым элементом учебного процесса в ходе изучения дисциплины «Иностранный язык делового общения», является самостоятельная работа. При самостоятельной работе достигается конкретное усвоение учебного материала, закрепляются лексические и грамматические структуры, развиваются навыки чтения и письма. Формы самостоятельной работы студентов могут быть разнообразными. Самостоятельная работа включает: выполнение упражнений, самостоятельное чтение художественной, публицистической и научной литературы, подготовку сообщений презентаций, докладов, написание эссе. Выполнение всех видов самостоятельной работы увязывается с изучением конкретных тем.

Таблица 6.1

Самостоятельная работа

Наименование разделов, тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
Тема 1. Концепция «бизнес»	Упражнения на закрепление лексико-грамматического материала. Написание эссе «Пример успешного российского бизнесмена»
Тема 2. Поиск информации	Упражнения на закрепление лексико-грамматического материала. Обзор дебатов «Женщины и работа» Задание №3
Тема 3. Доклады, отчеты, публичное выступление	Упражнения на закрепление лексико-грамматического материала. Составление отчета о деятельности фирмы Задание № 4
Тема 4. Ведение переписки	Упражнения на закрепление лексико-грамматического материала. Составление писем делового и личного характера по заданиям
Тема 5. Концепции менеджмента	Упражнения на закрепление лексико-грамматического материала. Подготовка к докладу, эссе на тему «История менеджмента. Современные подходы к менеджменту»
Тема 6. Процесс менеджмента	Упражнения на закрепление лексико-грамматического материала. Подготовка к докладу, написание эссе на тему «Преимущества и недостатки авторитарного стиля менеджмента»
Тема 7. Мотивация	Упражнения на закрепление лексико-грамматического материала. Подготовка к ролевой игре и круглому столу на тему 3.
Тема 8. Менеджмент рынка	Упражнения на закрепление лексико-грамматического материала. Подготовка к дебатам, круглому столу на тему «Конкурентность в мировом масштабе»
Тема 9. Менеджмент персонала	Упражнения на закрепление лексико-грамматического материала. Подготовка к ролевой игре, к круглому столу на тему «Пути обучения персонала»
Тема 10. Стресс-менеджмент	Упражнения на закрепление лексико-грамматического материала. Подготовка к ролевой игре «Харассмент»

6.1. Темы эссе³⁶

1. Пример успешного российского бизнесмена
2. Роль маркетинга в рыночной экономике
3. Изменения и перспективы развития современного бухгалтерского учета
4. Крупнейшие международные банки
5. Как сделать карьеру в бизнесе
6. Ведущие торговые компании на российском рынке
7. Теоретики менеджмента: Анри Файоль, Ф.Тейлор
8. Современные теории и практики менеджмента

^{36 36} Перечень тем не является исчерпывающим. Обучающийся может выбрать иную тему по согласованию с преподавателем.

9. Основные виды конкуренции
10. Развитие культуры организаций
11. Временной менеджмент и личная эффективность

6.2. Примерные задания для самостоятельной работы

1. Прочтите и письменно переведите текст.

What is Economics all about?

It is characteristic of any society that while wants of people are growing constantly, the economic resources required to satisfy these wants are limited and scarce. Economic resources may be classified as material resources (raw materials and capital) and labour resources (labour force and entrepreneurship). Scarcity of resources makes it necessary to save them. As a result any economic system is trying to find most effective and efficient ways of utilizing resources for the production of goods and services. The rational solution of the problem brings about (приводить) the maximum economic growth, full employment, stable prices, equitable distribution of revenues, and social security of the needy (обеспечение нуждающихся). There are different economic systems in the world today. Many economists argue that free enterprise, or the market economy is the most effective system, because businesses are free to choose to buy from and sell to and on what terms, and free to choose whom to compete with. How can a market economy solve what, how- and for whom to produce? It is done through a market, which is a set of arrangements through which buyers and sellers make contact and do business, in which choices concerning the allocation of resources and transactions among members of society involving factors of production, incomes, goods and services are left to countless independent decisions of individual consumers and producers acting on their own behalf. One of the main laws of the market is the law of supply and demand. It says that if demand exceeds supply, the price tends to rise and when supply exceeds demand the price tends to fall.

Finance and Financial System

Finance is the provision of money at the time when it is needed. It is a system of monetary relations leading to formation, distribution and use of money in the process of its turnover between economic entities. The financial system is the network of institutions through which firms, households (семейные хозяйства) and units of government (государственные органы) get the funds they need and put surplus funds to work. Savers and borrowers are connected by financial intermediaries (посредники) including banks, thrift institutions (сберегательные учреждения), insurance companies, pension funds, mutual funds, and finance companies. Finance in an economic system comprises two parts: public finance and finance of economic entities (субъекты). Public finance is the provision of money to be spent (которые пойдут на) by national and local government authorities (органы государственной власти) on projects of national and local benefit. It is a collective term for the financial flows and also the financial institutions of the public sector.

РАЗДЕЛ 7. ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ (ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

В процессе освоения учебной дисциплины «Иностранный язык делового общения» для оценивания сформированности требуемых компетенций используются оценочные средства, представленные в таблице 7.1

Таблица 7.1

Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы в соотношении с оценочными средствами

Планируемые результаты, характеризующие этапы формирования компетенции	Содержание учебного материала	Примеры контрольных вопросов и заданий для оценки знаний, умений, владений	Методы / средства контроля
<i>УК-4 «Способен применять современные коммуникативные технологии, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия»</i>			

ИУК-4.1. Знает правила применения современных коммуникативных технологий, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия ИУК-4.2. Умеет применять современные коммуникативные технологии, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия ИУК-4.3. Владеет навыками применения современных коммуникативных технологий, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия	Тема 1. Концепция бизнес. Тема 2 Поиск информации Тема 3. Доклады, отчеты, публичные выступления Тема 4. Ведение переписки Тема 5. Концепция менеджмента Тема 6. Процесс менеджмента Тема 7. Мотивация Тема 8. Менеджмент рынка Тема 9. Менеджмент персонала Тема 10. Стресс-менеджмент	Что такое «бизнес» в современной интерпретации? Что такое маркетинг и каковы его основные составляющие? Назовите основные современные источники информации. Для чего составляются отчеты? Что необходимо учитывать при ведении деловой переписки? Что изучает менеджмент? Какова роль рынка в экономике? Каковы стили менеджмента? Что такое стресс-менеджмент? Какое влияние оказывает глобализация на мировую экономику? Что необходимо для поиска информации с помощью компьютера и компьютерных технологий? Назовите пять основных целей составления отчетов. Определите цель вашего делового письма. Каким образом концепция Маслоу о самоактуализации была поддержана другими теоретиками. Что является наиболее сложной частью написания отчета и почему. Каким образом менеджер может научиться успешно проводить совещания. Каковы три ключевых элемента презентации. Каковы основные типы отчетов? Назовите факторы, определяющие спрос и предложение на рынке товаров и услуг.	Эссе (темы 1-11); задания для самостоятельной работы 1-2; практикум 1-4; задания для зачета 1-3 (темы 1-10) Тесты
УК-5 Способен воспринимать межкультурное разнообразие общества в социально-историческом, этическом и философском контекстах			
ИУК 5.1. Демонстрирует толерантное восприятие социальных и культурных различий, уважительное и бережное отношение к историческому наследию и культурным традициям. ИУК 5.2. Находит и использует необходимую для	Тема 1. Концепция бизнес. Тема 2 Поиск информации Тема 3. Доклады, отчеты, публичные выступления Тема 4. Ведение переписки Тема 5. Концепция менеджмента	Что такое «бизнес» в современной интерпретации? Что такое маркетинг и каковы его основные составляющие? Назовите основные современные источники информации. Для чего составляются отчеты? Что необходимо учитывать при ведении деловой переписки?	Эссе (темы 1-11); задания для самостоятельной работы 1-2; практикум 1-4; задания для зачета 1-3 (темы 1-10) Тесты

саморазвития и взаимодействия с другими людьми информацию о культурных особенностях и традициях различных социальных групп. ИУК 5.3. Проявляет в своём поведении уважительное отношение к историческому наследию и социокультурным традициям различных социальных групп, опирающееся на знание этапов исторического развития России в контексте мировой истории и культурных традиций мира. ИУК 5.4. Сознательно выбирает ценностные ориентиры и гражданскую позицию; аргументировано обсуждает и решает проблемы мировоззренческого, общественного и личностного характера	Тема 6. Процесс менеджмента Тема 7. Мотивация Тема 8. Менеджмент рынка Тема 9. Менеджмент персонала Тема 10. Стресс-менеджмент	Что изучает менеджмент? Какова роль рынка в экономике? Каковы стили менеджмента? Что такое стресс-менеджмент? Какое влияние оказывает глобализация на мировую экономику? Что необходимо для поиска информации с помощью компьютера и компьютерных технологий? Назовите пять основных целей составления отчетов. Определите цель вашего делового письма. Каким образом концепция Маслоу о самоактуализации была поддержана другими теоретиками. Что является наиболее сложной частью написания отчета и почему. Каким образом менеджер может научиться успешно проводить совещания. Каковы три ключевых элемента презентации. Каковы основные типы отчетов? Назовите факторы, определяющие спрос и предложение на рынке товаров и услуг.	

7.2. Перечень и заданий для подготовки к промежуточной аттестации зачету

Содержание зачета

1. Письменный перевод на русский язык текста по специальности (1500 знаков).
2. Изложение прочитанного текста по специальности на английском языке, обсуждение его с экзаменатором.
3. Устное изложение темы (выбор по билетам).

Устные темы, выносимые на зачет

Тема 1. Концепция бизнес.

Тема 2 Поиск информации

Тема 3. Доклады, отчеты, публичные выступления

Тема 4. Ведение переписки

Тема 5. Концепция менеджмента

Тема 6. Процесс менеджмента

Тема 7. Мотивация

Тема 8. Менеджмент рынка

Тема 9. Менеджмент персонала

Тема 10. Стресс-менеджмент

7.3. Примерные тестовые задания для

You are going to read an article about happiness. For questions 1-5 choose the answer (A, B, C, D) which you think fits best according to the text.

“Happiness is not having what you want but wanting what you have,” according to James Stewart. Although scientists now understand the roots of depression more clearly than they used to, happiness still remains a mystery. Recently, however, some interesting discoveries have been made. Those who say they are happy, for example, tend to be less self-centered, less hostile and abusive, and are less prone to disease and general ill health. Interestingly, the affluent are not notably happier than their less-well-off counterparts, and seemingly, no particular time of life is significantly happier than any other. Even though some people see life as a tragedy, when questioned, most people said they were generally happy – painting a much rosier picture regarding people’s general moods and dispositions. Research has shown that people have two basic reward centres in their brains that are stimulated by two different chemicals which cause happiness. The first, dopamine, is triggered by activities like exercise, relaxation and the quieter pleasures. The second comprises a set of adrenaline-type chemicals which are triggered by exciting or frightening activities. Dopamine provokes a response of passive happiness, while the second set of chemicals provokes a high-energy state of happiness, the feeling one might get from public speaking or mountain climbing. While understanding the chemical process behind happiness is important, it does not explain why only some people are consistently happy. The answer may lie in people’s perceptions of happiness. One of the reasons we have such a problem with happiness is that many confuse it with a life untouched by anxiety, rage, doubt and sadness. The belief that happiness means that nothing ever goes wrong is naïve; in order to be happy, we must know not how to avoid disturbing events, but how to deal with them. The key to coping with life’s unpleasant aspects, while remaining content, comes from an everyday practice which Myhaly Csikszentimihalyi calls “the flow”. He describes “the flow” as the state one is in when doing something completely absorbing. It comes when one is pushed right up to the limit of one’s ability, but not beyond it. “People can get a feeling of flow from dangerous sports like mountain climbing or driving fast,” he says “but it can also come from something relaxing like painting or reading a good book.” The point is that it’s an activity you do for the pleasure of doing it. You are not looking for praise or reward. What is important, is to keep your brain busy if you want to be happy. The professor explains, “If you leave someone on their own with nothing specific to do, most of their thoughts will be worries.” People tend to think about all the things they want and haven’t got rather than how good their life is. It seems the key to happiness lies in having an active and challenging lifestyle.

1. Studies have shown that happiness
 - A is positively influenced by wealth.
 - B is not influenced by wealth.
 - C is negatively influenced by wealth.
 - D does not influence wealth.
2. Dopamine is produced by
 - A recreational activity.
 - B fright.
 - C high-energy activity.
 - D pleasure.
3. A common misconception about happiness is that
 - A rich people are happier.
 - B happy people perceive things differently.
 - C happiness implies never having problems.
 - D happiness stems from being naïve.
4. In reality, consistent happiness lies in
 - A not feeling anxious.
 - B being able to handle problems.
 - C not having problems.
 - D not confusing our feelings.

³⁷ Рубежный контроль знаний проводится для студентов очной формы обучения и оценивается по шкале «зачтено/не зачтено»

- According to Csikszentmihalyi, “the flow” is triggered by
- A external reward.
 - B doing nothing.
 - C challenging others.
 - D activities done for personal pleasure.

МЕТОДЫ СТАТИСТИЧЕСКОГО АНАЛИЗА БИЗНЕС-ПРОЦЕССОВ ОРГАНИЗАЦИЙ

Практикум

Обучающиеся разбиваются на подгруппы по 2–3 человека и предлагают свои варианты ответов на следующие задания. Затем происходит обмен мнениями и разбор ответов каждой подгруппы. В ходе разбора ответов каждой подгруппы участвуют обучающиеся других подгрупп и преподаватель.

Задание 1

Дан массив значений: 10; 50; 30; 40; 50. Используя встроенную функцию РАНГ электронных таблиц Excel определить: 1) ранги чисел по убыванию без повторов; 2) ранги чисел на возрастание без повторов.

Задание 2.

Дан массив значений: 10; 20, 20; 40; 20, 10; 5; 5. Используя встроенную функцию РАНГ электронных таблиц Excel определить: 1) ранги чисел по убыванию с повторами; 2) ранги чисел на возрастание с повторами.

Задание 3.

Дан массив значений: 10; 20, 20; 40; 20, 10; 5; 5. Используя встроенную функцию РАНГ электронных таблиц Excel определить: 1) ранги чисел по убыванию без повторов; 2) ранги чисел на возрастание без повторов.

Задание 4. имеются выборочные данные о диаметре валиков (мм) сканеров, (установлены в организациях Московского региона), изготовленных автоматом 1 и автоматом 2, приведены в таблице:

N п/п	Автомат 1	Автомат 2
1	182,3	185,3
2	183,0	185,6
3	181,8	184,8
4	181,4	186,2
5	181,8	185,8
6	181,6	184,0
7	183,2	184,2
8	182,4	185,2
9	182,5	184,2
10	179,7	
11	179,9	
12	181,9	
13	182,8	
14	183,4	
Среднее	182,0	185,0

Предварительным анализом установлено, что размер диаметра валиков, изготовленных каждым автоматом, имеет нормальный закон распределения с дисперсией $\sigma_x^2 = 5$ для автомата 1 и $\sigma_y^2 = 7$ для автомата 2. Можно ли при уровне значимости $\alpha = 0,05$ объяснить различие выборочных средних случайной величиной? (при уровне значимости $\alpha = 0,05$ требуется проверить гипотезу $H_0: \sigma_x = \sigma_y$).

Задание 5.

Имеются выборочные данные о расходе сырья при производстве продукции по старой и новой технологиях в организациях Московского региона:

Номер изделия	Старая технология	Новая технология
1	308	308
2	308	304
3	307	306
4	308	306
5	304	306
6	307	304
7	307	304
8	308	304
9	307	306
10		304
11		303
12		304
13		303

При уровне значимости $\alpha = 0,05$ требуется проверить гипотезу $H_0: \sigma_x^2 = \sigma_y^2$, предположив, что соответствующие генеральные совокупности X и Y имеют нормальные распределения: 1) с одинаковыми дисперсиями σ_x^2 и σ_y^2 ; 2) с различными дисперсиями σ_x^2 и σ_y^2 .

Задание 6.

По условию задачи 5 провести проверку гипотезы H_0 равенстве дисперсий двух нормальных распределений.

Задание 7.

Каждый из n образцов проволоки разламывают на два куска, для одного (выбор производится случайно) измеряется нагрузка на растяжение при фиксированной низкой температуре, а для другого – при фиксированной высокой. Результаты измерений приведены в таблице:

Номер образца	Измерение при низкой температуре, см	Измерение при высокой температуре, см	Разность, см
1	10,40	10,41	-0,01
2	10,36	10,38	-0,02
3	10,38	10,38	-0,00
4	10,41	10,43	-0,02
5	10,43	10,44	-0,01
6	10,42	10,42	-0,00
7	10,39	10,40	-0,01
8	10,41	10,42	-0,01
9	10,38	10,38	-0,00
10	10,40	10,41	-0,01

Требуется проверить, влияет ли разность температур на величину растяжения.

Задание 8.

Имеется следующее распределение рабочих по числу обслуживаемых станков организаций Московского региона:

Количество станков, шт.	4	5	6	7	8	Итого
Численность рабочих, чел.	23	36	84	42	15	200

Определить M_0 и M_e в исследуемой совокупности.

Задание 9.

Даны два массива значений признака x и y, представляющих собой факторный и результативный показатель бизнес-процессов организаций Московского региона:

x	3	2	4	5	6	7	8	9	10	11

у	9	7	12	15	17	19	21	23,4	25,6	27,3

Используя электронный пакет Excel, рассчитать показатели описательной статистики.

Задание 10.

Имеется распределение построенного и введенного в эксплуатацию организациями Московского региона:

№ п/п	Группы квартир по числу комнат	Число квартир.тыс. ед.
1	1	10
2	2	35
3	3	30
4	4	15
5	5	5
Всего		95

Построить полигон, гистограмму кумулятуу исследуемого распределения.

Задание 11.

Используя режим «Выборка» электронного пакета Excel, сформировать массив из 100 значений в случайном порядке от 0 до 100.

Задание 12.

Используя режим «Выборка» электронного пакета Excel, сформировать массив из 100 значений в случайном порядке от 0 до 1.

Задание 13.

Организация Московского региона, торгующая бытовой техникой, решила для посетителей своего Web-сайта организовать лотерею по рассылке каталогов новой продукции. Для этого на сайте фирмы реализован счетчик посещений и предлагается (по желанию пользователя) заполнить электронный бланк с указанием своего почтового адреса:

Номер посещения	Информация о регистрации адреса
361	Адрес не указан
362	100050, г. Москва, Воздвиженка 17,43
363	125123, г. Санкт-Петербург Детская 12, 26
364	672007, г. Чита, Бунина 123, 7
365	250037, г. Тамбов, Державина 6, 75
366	Адрес не указан
367	Адрес не указан
368	340060, г Саратов, Некрасова 46,90
369	Адрес ис указан
370	109950, г. Москва, Малодогвардейская 57, 12
371	166075, г Москва, Варшавское шоссе 157, 20
372	465020, г. Новосибирск, академика Харитона 67, 34
373	Адрес не указан
374	325076, г Архангельск, Покорителей космоса 67,123
375	100050, г. Москве, Воздвиженка 17,43
376	150015, г. Ярославль, Волкова 51,45
377	170034, г. Астрахань, Лермонтова 66,88

378	127654, г Санкт-Петербург. Средний пр-кт 30, 2
379	Адрес не указан
380	120005, г. Санкт-Петербург. Детская 12, 26
381	150015, г. Ярославль, Волкова 51,45
382	Адрес не указан
383	Адрес не указан
384	Адрес не указан
385	111050, г. Москва, Воздвиженка 17,43

Отбор посетителей производится на основе показаний счетчика посещений за неделю. Для этого случайным образом отбираются пять показаний счетчика и проверяются соответствующие им регистрации посетителей. Если посетитель не указал своего адреса — каталог не высылается, в противном случае – высылается. При этом если одно и то же показание счетчика попало в выигрышную выборку несколько раз или несколько «выигрышных визитов» на сайт осуществил один и тот же посетитель, каталог высылается по одному и тому же адресу в соответствующем количестве экземпляров.

Необходимо по установленной схеме отобрать посетителей Web-сайта фирмы для рассылки им каталогов новой продукции. Для решения задачи используем режим работы «Выборка».

Задание 14.

В таблице приведена сравнительная динамика платных услуг населению по двум организациям Московского региона (в сопоставимых ценах):

	Базисный год	Отчетный год
Январь	173,0	146,8
Февраль	175,3	155,7
Март	186,2	166,5
I квартал	534,5	469,0
Апрель	186,1	162,3
Май	184,9	157,5
Июнь	207,7	178,2
II квартал	578,7	498,0
Июль	239,9	209,4
Август	225,9	199,5
Сентябрь	218,7	195,5
III квартал	684,5	604,4
Октябрь	213,9	193,8
Ноябрь	232,0	216,0
Декабрь	216,1	204,2
IV квартал	662,0	614,0

На основе представленной информации необходимо просчитать и построить графики динамики по квартальным данным, используя режим работы «Выборка». Результаты расчета привести в табличной форме.

Задание 15.

Имеется стоимость набора из 25 продуктов питания по некоторым городам центрального региона России:

Город	Стоимость набора из 25 продуктов питания по некоторым городам центрального региона России, руб.
Владимир	389,04
Вологда	417,78
Иваново	394,00
Кострома	371,96
Москва	525,96
Нижний Новгород	405,12
Рязань	419,52
Тверь	401,93
Ярославль	418,97

Определить коэффициент вариации исследуемого показателя.

Задание 16.

По предприятию-экспортеру Московского региона имеются следующие данные об объемах погрузочно-разгрузочных работ:

Номер смены	Объем выполненной работы			
	Бригада 1	Бригада 2	Бригада 3	Бригада 4
1	140	150	148	150
2	144	149	149	155
3	142	152	146	154
4	145	150	147	152
Средние	142,75	150,25	147,5	152,75
Дисперсия	3,69	1,19	1,25	3,69
Общая средняя	148,31			

При уровне значимости $\alpha = 0,05$ требуется выяснить, зависит ли объем выполненных работ от работающей бригады.

Задание 17. (двухфакторный дисперсионный анализ с повторениями).

По предприятию-экспортеру сельскохозяйственной продукции Московского региона имеются следующие выборочные данные об урожайности пшеницы, выращенной на участках, на которые вносились различные виды удобрений и которые подвергались различной химической обработке:

Номер участка	Вид удобрения	Способ химической обработки			
		Способ 1	Способ 2	Способ 3	Способ 4
Участок 1	Удобрение 1	21,4	20,9	19,6	17,6
Участок 2		21,2	20,3	18,8	16,6
Участок 3		20,1	19,8	16,4	17,5
Участок 1	Удобрение 2	12,0	13,6	13,0	13,3
Участок 2		14,2	13,3	13,7	14,0
Участок 3		12,1	11,6	12,0	13,9
Участок 1	Удобрение 3	13,5	14,0	12,9	12,4
Участок 2		11,9	15,6	12,9	13,7
Участок 3		13,4	13,8	12,1	13,0
Участок 1	Удобрение 4	12,8	14,1	14,2	12,0
Участок 2		13,8	13,2	13,6	14,6

Участок 3		13,7	15,3	13,3	14,0

Требуется при уровне значимости $\alpha = 0,05$ выяснить, влияют ли на урожайность пшеницы вид удобрения и способ химической обработки почвы.

Задание 18.

Имеются данные по объему прибыли организации-экспортера Московского региона промышленной продукции:

Год	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Объем выручки, млн. руб.	15,4	14,0	17,6	15,4	10,9	17,5	15,0	18,5	14,2	14,9

Рассчитать трех и пятичленные скользящие средние. Сделать вывод

Задание 19.

По данным об объеме импорта коммерческой продукции организации Московского региона за период январь-август 2019 г. построить прогноз методом среднего абсолютного прироста на сентябрь – ноябрь 2019 г.:

Месяц	Объем импорта, млн. руб., y_t
январь	201,8
февраль	202,4
март	203,1
апрель	204,0
май	205,2
июнь	206,4
июль	207,6
август	208,8
Итого	1639,3

Задание 20.

По следующим данным об объеме импорта по организации Московского региона в январе-мае 2019 г. построить прогноз на июнь-июль 2019 г.

Месяц	Объем импортной продукции, млн. руб.
январь	10
февраль	11
март	13
апрель	15
май	17
Итого	66

Какой метод используется для прогнозирования?

Задание 21.

Провести аналитическое выравнивание по прямой временного ряда объема выручки организации Московского региона, рассчитав все показатели в представленной таблице:

Годы	Объем выручки организации, млн. руб. y_i	Условное обозначение периодов t_i	$y_i t_i$	t_i^2	Выравненные уровни ряда динамики, $\hat{y}_t$	$(y_i - \hat{y}_t)^2$
2015	29					
2016	34					
2017	37					
2018	39					
2019	40					
Итого	179					

Используя полученное уравнение, рассчитать теоретическое значение для 2020 и 2021 гг.

Задание 22.

По данным задания 21 провести аналитическое выравнивание по параболе. Используя полученное уравнение, рассчитать величину относительной ошибки тренда. Сделать выводы.

Задание 23.

Построить аддитивную модель временного ряда по имеющимся данным об объеме потребления электроэнергии организацией Московского региона, заполнить отсутствующие значения в таблице:

№ квартала, t	Потребление электроэнергии, y_t	Итого за четыре квартала	Скользящая средняя за четыре квартала	Центрированная скользящая средняя	Оценка сезонной компоненты
1	2	3	4	5	6
1	6,0				
2	4,4				
3	5,0				
4	9,0				
5	7,2				
6	4,8				
7	6,0				
8	10,0				
9	8,0				
10	5,6				
11	6,4				
12	11,0				
13	9,0				
14	6,6				
15	7,0				
16	10,8				

Задание 24.

Построить мультипликативную модель временного ряда по имеющимся данным об объеме прибыли организации Московского региона за последние четыре года.

Год \ Квартал	I	II	III	IV
1	72	100	90	64
2	70	92	80	58
3	62	80	68	48
4	52	60	50	30

Задание 25.

Рассчитать взвешенную скользящую среднюю для представленного временного ряда курса валюты. Длину интервала сглаживания принять $l=5$:

Дата	Порядковый номер уровня t	Курс	Взвешенная скользящая средняя, $l=5$
2	1	63,9783	
3	2	63,9651	
4	3	64,1013	
5	4	64,0745	
6	5	64,0458	
7	6	63,99	
10	7	63,8757	
11	8	63,8828	
12	9	63,7945	
13	10	63,7963	
14	11	63,8393	
17	12	63,7247	
18	13	63,7588	
19	14	63,7983	
20	15	63,782	
21	16	63,9048	

24	17	63, 8532	
25	18	63, 7603	
26	19	63, 8003	
27	20	63, 9272	
28	21	63, 9677	
31	22	64,0284	

Задание 26.

Построить прогноз по линейной модели Брауна объемов экспорта. Исходный временной ряд содержит 19 уровней наблюдения данного показателя: y_t : 3333; 3337; 3354; 3364; 3418; 3392; 3380; 3406; 3394 ; 3409 ; 3410; 3425 ; 3409; 3415; 3416; 3402; 3387; 3391; 3390 .

Задание 27.

По имеющимся данным об объеме экспорта лесоматериалов перерабатывающим предприятием Московского региона произвести точечный прогноз на второй период (предварительно заполнив расчетными данными табличные значения):

Год	t	y_t	S_t	T_t	$\hat{y}_{t+k}$	e_t
2013	1	500				
	2	350				
	3	250				
	4	400				
2014	5	450				
	6	350				
	7	200				
	8	300				
2015	9	350				
	10	200				
	11	150				
	12	400				
2016	13	550				
	14	350				
	15	250				
	16	550				
2017	17	550				
	18	400				
	19	350				
	20	600				
2018	21	750				
	22	500				
	23	400				
	24	650				
2019	25	850				

Задание 28.

Имеются данные о заработной плате рабочих ремонтного участка организаций Московской области за сентябрь 2019 г.

Табельный номер рабочего	Профессия	Стаж работы по профессии, лет	Заработная плата за месяц, руб.
1	Слесарь	10	38 412
2	Токарь	3	25 500
3	Токарь	8	34 910
4	Слесарь	3	23 815
5	Токарь	4	29 060
6	Слесарь	4	27 940
7	Слесарь	12	40 800

8	Токарь	14	48 118
9	Слесарь	2	15 725
10	Токарь	1	12 845
11	Слесарь	15	44 250
12	Слесарь	11	42 110

Распределить представленные данные на две группы – токари и слесари, просчитать средние по каждой группе.

Задание 29.

Имеются данные по группе промышленных предприятий Московского региона за отчетный год:

Номер предприятия	Объем продукции, млн руб,
1	1182
2	3552
3	2790
4	1776
5	3504
6	2880
7	3468
8	1224
9	2796
10	1752
11	2538
12	1152
13	2160
14	1248

Требуется:

- 1) выполнить группировку предприятий по объему продукции, приняв следующие интервалы: а) до 1200 млн руб.; б) от 1200 млн руб. и выше.
- 2)

РАЗДЕЛ 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Наряду с чтением лекций и проведением семинарских занятий неотъемлемым элементом учебного процесса является *самостоятельная работа*. При самостоятельной работе достигается конкретное усвоение учебного материала, развиваются теоретические способности, важные для успешной подготовки и защиты выпускной работы обучающегося. Формы самостоятельной работы могут быть разнообразными. Самостоятельная работа обучающихся включает: изучение методов статистического исследования бизнес-процессов организаций Московского региона, оценку, обсуждение и рецензирование публикуемых статей; ответы на контрольные вопросы; решение задач; самотестирование, написание эссе.

Выполнение всех видов самостоятельной работы увязывается с изучением конкретных тем.

Таблица 6.1

Самостоятельная работа

Наименование разделов/тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
Тема 1. Современные программные средства статистического исследования бизнес-процессов организаций Московского региона	1. Отличительные особенности проведения статистического исследования с применением средств MS Office. 2. Какие английские термины соответствуют статистическим терминам дисперсия, среднее арифметическое? 3. Какому статистическому показателю соответствует «стандартное отклонение» в MS Excel?

Наименование разделов/тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
Тема 2. Реализация метода статистических группировок бизнес-процессов организаций Московского региона с помощью программных средств MS Office	1. Формирование статистических таблицы, макета таблицы. 2. Подлежащее и сказуемое статистической таблицы. Сводные таблицы в MS Excel. 3. Правила построения статистических графиков. Классификация статистических графиков. Сводные диаграммы в MS Excel.
Тема 3. Вычисление описательных статистик бизнес-процессов организаций Московского региона в электронной таблице MS Excel	1. Классификация статистических показателей (объемные и качественные; индивидуальные и обобщающие; интервальные и моментные). Абсолютные и относительные величины. 2. Суммарные средние. Средняя арифметическая, средняя гармоническая, средняя геометрическая. 3. Структурные средние. Формулы квартилей, децилей и перцентилей интервального вариационного ряда. 4. Показатели вариации в MS Excel.
Тема 4. Нормальное распределение	1. Нормальное распределение, формула плотности. 2. Изучение нормального распределения в MS Excel. Генератор случайных чисел. 3. Проверка гипотезы о нормальности распределения с помощью коэффициентов асимметрии и эксцесса.
Тема 5. Дисперсионный анализ бизнес-процессов организаций Московского региона	1. Критерий Фишера сравнения дисперсий в MS Excel. 2. Однофакторный и двухфакторный дисперсионный анализ. 3. Средства MS Excel для проведения дисперсионного анализа
Тема 6. Анализ временных рядов бизнес-процессов организаций Московского региона	1. Основные приемы и методы выявления основной тенденции развития (тренда). 2. Метод скользящей средней, укрупненных интервалов и аналитического выравнивания. 3. Методы прогнозирования рядов динамики.
Тема 7. Корреляционно-регрессионный анализ бизнес-процессов организаций Московского региона	1. Индекс корреляции и коэффициент линейной корреляции. 2. Критерий Стьюдента для проверки значимости коэффициента линейной корреляции. 3. Ранговая корреляция.

6.1. Темы эссе³⁸

1. Группировка по атрибутивным и количественным признакам.
 1. Ряды распределения. Полигон, гистограмма, огива, кумулята. Фильтрация данных по заданным условиям в MS Excel.
 2. Построение сводных таблиц с заданным макетом в MS Excel.
 1. Построение сводных диаграмм в MS Excel. Вычисление моды дискретного и интервального вариационного ряда распределения
 2. Вычисление медианы дискретного и интервального вариационного ряда распределения.
 3. Вычисление квартилей, децилей и перцентилей интервального вариационного ряда распределения.
 4. Аналитическая проверка нормальности распределения для вариационного ряда.
 5. Изучение влияния факторного признака на результативный методами дисперсионного анализа.
 6. Процедура применения однофакторного дисперсионного анализа.
 7. Процедура применения многофакторного дисперсионного анализа без повторений.
 8. Процедура применения многофакторного дисперсионного анализа с повторениями.
 9. Вычисление показателей динамики интервального временного ряда.
 10. Вычисление показателей динамики моментного временного ряда.

³⁸ Перечень тем не является исчерпывающим. Обучающийся может выбрать иную тему по согласованию с преподавателем.

11. Построение тренда и прогнозирование для ряда динамики физических объемов продукции (услуг).
12. Построение тренда и прогнозирование для ряда динамики стоимостных объемов продукции (услуг).
13. Построение корреляционной матрицы и уравнения однофакторной линейной регрессии.
14. Построение корреляционной матрицы и уравнения многофакторной линейной регрессии.
15. Проверка значимости однофакторного и многофакторного линейного коэффициента корреляции.
16. Проверка значимости однофакторного и многофакторного линейного уравнения регрессии.

6.2 Примерные задания для самостоятельной работы

Тесты по дисциплине «Методы статистического анализа бизнес-процессов организаций»

I. Выберите единственный правильный ответ

Задание 1. Коэффициент сезонности можно рассчитать как отношение фактического среднего уровня за тот или иной месяц к:

- 1) выровненному месячному уровню за год;
- 2) среднему месячному уровню за год;
- 3) среднедневному уровню за год;
- 4) среднему уровню ряда динамики.

Задание 2. Статистическая гистограмма применяется:

- 1) для выделения однородных групп в совокупности данных;
- 2) для изучения распределения признака в совокупности данных;
- 3) для характеристики данных.

Задание 3. Мода в ряду распределения – это:

- 1) наиболее часто встречающееся значение признака;
- 2) наиболее типичное значение признака;
- 3) середина ряда распределения признака;
- 4) среднее значение.

Задание 4. Ряд распределения – это:

- 1) массив первичных данных, полученный в результате сводки и группировки данных;
- 2) упорядоченный по возрастанию ряд значений признака;
- 3) совокупность значений признака;
- 4) распределение единиц совокупности по убыванию.

Задание 5. Интервальный вариационный ряд графически изображается в виде:

- 1) гистограммы;
- 2) полигона распределения;
- 3) кумуляты;
- 4) огивы.

Задание 6. Децили – это:

- 1) варианты, которые делят ряд распределения признака на десять равных частей;
- 2) относительные величины сравнения;
- 3) структурные показатели ряда распределения;
- 4) средние показатели.

Задание 7. Максимальное значение признака в совокупности равно 5, минимальное 1, с помощью встроенной функции «Описательная статистика» оцените вариацию:

- 1) 4;
- 2) 0,44;
- 3) 0,66;
- 4) нельзя оценить.

Задание 8. Выполнение норм выработки рабочими двух бригад цеха характеризуется следующими данными (%). Укажите, с использованием встроенных функций Excel, в какой бригаде совокупность более однородна?

1 бригада	110	112	103	104	105	106
2 бригада	114	109	118	105	100	101

- 1) в первой бригаде;
- 2) во второй бригаде;
- 3) в обеих бригадах;
- 4) невозможно дать оценку.

Задание 9. прогноз на основе тренда объективен, если его относительная ошибка:

- 1) меньше 12-15%;
- 2) меньше 5%;
- 3) меньше 33%
- 4) больше 12-15%.

Задание 10. Строить краткосрочный прогноз показателя на основе средних показателей динамики можно, если:

- 1) тенденция показателя не изменялась весь период ретроспекции;
- 2) тенденция показателя изменялась весь период ретроспекции;
- 3) показатель не имеет основной тенденции развития;
- 4) не существует адекватного тренда.

Задание 11. Первичная группировка данных проводится

- 1) методом равных интервалов;
- 2) методом долевого перегруппировки данных;
- 3) методом неравных интервалов;
- 4) не может быть проведена.

Задание 12. Статистическая сводка включает в себя:

- 1) группировку данных, подсчет итогов и расчет обобщающих показателей;
- 2) группировку данных и подсчет итогов;
- 3) только подсчет итогов в данных;
- 4) только группировку данных;

Задание 13. Дискретный вариационный ряд графически изображается в виде:

- 1) полигона распределения;
- 2) гистограммы;
- 3) кумуляты;
- 4) огивы.

Задание 14 Кривая концентрации признака в совокупности = это:

- 1) кумулята;
- 2) гистограмма;
- 3) полигон распределения;
- 4) огива.

Задание 15 Рассчитайте с применением встроенных функций Excel среднюю заработную плату по всем работникам организации Московского региона и сделайте вывод о её состоятельности, если:

Категории персонала	Средняя заработная плата, руб.	Численность работников, чел.
Рабочие	800	350
Служащие	1200	74

- 1) 870;
- 2) 800;
- 3) 1200;
- 4) 1000.

Задание 16. Укажите, с использованием встроенных функций Excel, какая группа товаров имеет наибольшую вариацию в потребительском спросе:

Товары	Средний уровень потребления	Среднее квадратическое отклонение
Бытовая техника	45	9
Моющие средства	120	6
Одежда и обувь	200	20

- 1) Бытовая техника;
- 2) Моющие средства;
- 3) Все имеют одинаковую вариацию;
- 4) Одежда и обувь.

Задание 17. Схемы отбора, которые используются при проведении выборочного обследования организаций Московского региона с использованием электронного пакета Excel:

- 1) повторная;
- 2) бесповторная;
- 3) типовая;
- 4) индивидуальная.

Задание 18. Для обследования покупателей в крупном универмаге Московского региона для определения доли покупателей из других городов планируют провести опрос, на основе механического повторного отбора. С использованием электронного пакета Excel определите объем выборки, чтобы с вероятностью 95%, чтобы обеспечить её репрезентативность, если её ошибка не превысит 5%.

- 1) 1600;
- 2) 268;
- 3) 400;
- 4) 523.

Задание 19. Определите с использованием электронного пакета Excel, цепные темпы роста товарооборота магазина за каждый приведенный период: 1 год - 100 млн. руб.; 2 год – 110 млн. руб.; 3 год – 120 млн. руб.

- 1) 110%; 120%;
- 2) 1, 1; 1,2;
- 3) 0,1; 0,2;
- 4) 10 %; 20%.

РАЗДЕЛ 7. ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ (ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

В процессе освоения дисциплины «Методы статистического анализа бизнес-процессов организаций» для оценки сформированных требуемых компетенций используются оценочные материалы (фонды оценочных средств), представленные в таблице 7.1.

Таблица 7.1

Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы в соотношении с оценочными средствами

Планируемые результаты, характеризующие этапы формирования компетенции	Содержание учебного материала	Примеры контрольных вопросов и заданий для оценки знаний, умений, владений	Методы/ средства контроля
УК-1 «Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий»			

ИУК-1.1. Знает, как осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий	Тема 1. Современные программные средства статистического исследования бизнес-процессов организаций Московского региона Тема 2. Реализация метода статистических группировок бизнес-процессов организаций Московского региона с помощью программных средств MS Office Тема 3. Вычисление описательных статистик бизнес-процессов организаций Московского региона в электронной таблице MS Excel	1. В чем отличительные особенности проведения статистического исследования с применением средств MS Office? 2. Какие английские термины соответствуют статистическим терминам дисперсия, среднее арифметическое? 3. Какому статистическому показателю соответствует «стандартное отклонение» в MS Excel? 1. В чем отличие группировки данных в MS Access и MS Excel? 2. Как построить макет сводной таблицы в MS Excel? 3. Какие способы сортировки данных в MS Excel Вы знаете? 4. Как графически можно отображать данные в MS Excel? 5. Как построить полигон, гистограмму, огиву и кумуляту в MS Excel?	Письменный контроль / эссе (темы 1-8) Практикум задание 1-10 Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы 1-3), Тестирование /тестовые задания №1-7, зачет (вопросы 1-7)
ИУК-1.2. Умеет осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий.	Тема 3. Вычисление описательных статистик бизнес-процессов организаций Московского региона в электронной таблице MS Excel Тема 4. Нормальное распределение Тема 5. Дисперсионный анализ бизнес-процессов организаций Московского региона Тема 6. Анализ временных рядов бизнес-процессов организаций Московского региона Тема 7. Корреляционно-регрессионный анализ бизнес-процессов	1. С помощью какой функции в MS Excel можно вычислить среднюю арифметическую простую? 2. С помощью какой функции в MS Excel можно вычислить среднюю геометрическую простую? 3. Каковы особенности вычисления моды и медианы в MS Excel? 4. Какие функции в MS Excel используются для вычисления квантилей, децилей и перцентилей? 5. Какие показатели вариации Вы умеете вычислять с помощью MS Excel? 6. Где используется нормальное	Письменный контроль / эссе (темы 3-7), Практикум задание 11-19 Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы 3-7), Тестирование /тестовые задания №8-14, зачет (вопросы 8-14)

	организаций Московского региона	распределение? 7. Как найти параметры нормального распределения? 8. Как построить функцию распределения нормальной величины в MS Excel? 9. Как генерируются случайные числа в MS Excel? 10. Как используют критерий согласия Пирсона? Как вычисляется дисперсия в MS Excel? 11. Как применяется критерий Фишера сравнения двух дисперсий в MS Excel? 12. Какова процедура применения однофакторного дисперсионного анализа в MS Excel? 13. Какова процедура применения многофакторного дисперсионного анализа без повторений в MS Excel? 14. Какова процедура применения многофакторного дисперсионного анализа с повторениями в MS Excel? 15. Как вычислить цепные и базисные абсолютные приросты в MS Excel? 16. Как вычислить средний темп роста в MS Excel? 17. Какие методы выявления тренда Вы знаете? 18. Какие модели тренда можно использовать в MS Excel? 19. Как осуществляется прогнозирование временных рядов средствами MS Excel? 20. Как осуществляется корреляционный анализ в MS Excel? 21. Какую функцию	

		нужно использовать, чтобы вычислить коэффициент линейной корреляции в MS Excel? 22. Как построить корреляционное поле в MS Excel? 23. Как осуществляется регрессионный анализ в MS Excel? 24. Какие средства MS Excel можно использовать для оценки ранговой корреляции?		
ИУК-1.3. практическими навыками критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода и вырабатывать на их основе стратегию действий	Владеет	Тема 1. Современные программные средства статистического исследования бизнес-процессов организаций Московского региона Тема 2. Реализация метода статистических группировок бизнес-процессов организаций Московского региона с помощью программных средств MS Office Тема 3. Вычисление описательных статистик бизнес-процессов организаций Московского региона в электронной таблице MS Excel Тема 4. Нормальное распределение Тема 5. Дисперсионный анализ бизнес-процессов организаций Московского региона Тема 6. Анализ временных рядов	1. Какие вы знаете современные программные средства статистического исследования? 2. Каковы возможности и сферы применения программных продуктов MS Excel? 3. Каковы этапы построение сводок и группировок с помощью программных средств MS Office? 4. Приведите известные вам статистические функции MS Excel. 5. Охарактеризуйте пакет «Анализ данных» MS Excel. 6. Каковы этапы графического изображения распределений (гистограмма, полигон, огива, кумулята) в MS Excel? 7. Как строятся сводные таблицы и диаграммы? 8. Как рассчитываются суммарные средние величины и особенности их вычисления в MS Excel?	Письменный контроль / эссе (темы 3-7) Практикум задание 20-29 Устный контроль / опрос на сем.занятии (темы 1-7), Тестирование /тестовые задания №15-22, зачет (вопросы 16-20)

	бизнес-процессов организаций Московского региона Тема 7. Корреляционно-регрессионный анализ бизнес-процессов организаций Московского региона	9. Как рассчитываются структурные средние величины, квартили и особенности их вычисления в MS Excel? 10. Какие вы знаете показатели вариации и каковы особенности их вычисления в MS Excel? 11. Приведите примеры расчета коэффициентов асимметрии и эксцесса и каковы особенности их вычисления в MS Excel? 12. Как реализуется описательная статистика в среде MS Excel? 13. Как реализуется проверка на нормальность распределения в MS Excel? 14. Как реализуется генерация нормального распределения в MS Excel? 15. Каковы этапы применения критерия Фишера в MS Excel? 16. Какие вы знаете средства MS Excel для проведения однофакторного дисперсионного анализа? 17. Какие вы знаете средства MS Excel для проведения многофакторного дисперсионного анализа? 18. Как проводится графический анализ временных рядов в MS Excel? 19. Каковы этапы вычисления показателей динамики в MS Excel? 20. Как происходит выявление трендов в MS Excel с помощью метода укрупнения интервалов? 21. Как происходит выявление трендов в MS Excel с помощью скользящей средней? 22. Каковы основные модели временных рядов в MS Excel?	

		23. Какие вы знаете процедуры прогнозирования в MS Excel? 24. Какие вы знаете средства MS Excel для проведения анализа временных рядов? 25. Каков порядок проведения корреляционного анализа в MS Excel? 26. Как рассчитывается коэффициент линейной корреляции и индекс корреляции? 27. Каковы этапы построения корреляционного поля? 28. Как реализуется регрессионный анализ в MS Excel? Перечислите основные модели регрессии. 29. Как реализуется процедура ранговой корреляции в MS Excel?	

7.2. Перечень вопросов для подготовки к промежуточной аттестации (зачету)

1. Ряды распределения. Атрибутивные и вариационные ряды распределения
2. Дискретные и интервальные ряды распределения и их графическое изображение.
3. Статистическая таблица и ее элементы. Разработка подлежащего и сказуемого статистических таблиц по фактическим данным наблюдения.
4. Построение групповых и комбинационных таблиц. Построение основных видов статистических графиков.
5. Средняя арифметическая величина, средняя геометрическая, средняя гармоническая, средняя квадратическая.
6. Структурные средние: мода, медиана, квантили и децили.
7. Абсолютные и относительные показатели вариации.
8. Дисперсия. Дисперсионный анализ.
9. Показатели формы распределения: асимметрия и эксцесс.
10. Генеральная и выборочная совокупность.
11. Понятие статистической связи. Виды связи. Корреляционная связь. Корреляционное поле.
12. Вычисление и интерпретация параметров парной линейной регрессии.
13. Оценка степени тесноты корреляционной связи.
14. Оценка качества и проверка надежности уравнения регрессии.
15. Прогноз на основе парной регрессионной модели.
16. Понятие рядов динамики. Элементы ряда динамики. Виды рядов динамики. Правила его построения. Графическое изображение ряда динамики.
17. Аналитические показатели ряда динамики. Средние показатели ряда динамики.
18. Основная тенденция ряда динамики (тренд) и способы ее выявления.
19. Метод укрупненных интервалов, метод скользящей средней, аналитическое выравнивание.
20. Изучение и измерение сезонных колебаний. Индексы сезонности.

**7.3. Примерные тестовые задания для
контроля (мониторинга) качества усвоения материала в т.ч. в рамках рубежного контроля
знаний³⁹**

Выберите вариант правильного ответа

Тестовые задания для самопроверки

1. Среднюю величину вычисляют:
 - а) для одинакового по величине уровня признака у разных единиц совокупности;
 - б) для изменяющегося уровня признака в пространстве;
 - в) для изменяющегося уровня признака во времени;
 - г) нет верного ответа.
2. Показателями центра распределения признака в генеральной совокупности являются:
 - а) среднее квадратическое отклонение;
 - б) дисперсия;
 - в) средняя арифметическая;
 - г) первая дециль;
 - д) мода;
 - е) медиана.
3. Формула простой и взвешенной средней арифметической:
 - а) $\bar{x} = \frac{\sum x_i}{n}$, б) $\bar{x} = \sqrt{\frac{\sum x_i^2}{n}}$, в) $\bar{x} = \frac{n}{\sum \frac{1}{x_i}}$, г) $\bar{x} = \frac{\sum x_i \cdot f_i}{\sum f_i}$, д) $\bar{x} = \frac{\sum w_i}{\sum \frac{w_i}{x_i}}$, где $w_i = x_i \cdot f_i$
4. Показателем центра распределения вариационного ряда является:
 - а) относительный показатель асимметрии
 - б) дисперсия
 - в) средняя арифметическая
5. Межгрупповая дисперсия характеризует вариацию признака под влиянием:
 - а) всех факторов
 - б) случайных факторов
 - в) фактора, положенного в основу группировки
6. Назовите надстройку, которая позволяет проводить дисперсионный анализ в MS Excel:
 - а) Пакет анализа
 - б) Поиск решения
 - в) Анализ что-если
 - г) Проверка данных
7. Модуль двухфакторного дисперсионного анализа с повторениями позволяет выявить только совместное влияние двух факторов на исследуемый признак
 - а) Да
 - б) Нет
8. Модуль двухфакторного дисперсионного анализа без повторений применяется, если для каждой пары уровней факторов имеется только одно наблюдение:
 - а) Да
 - б) Нет
9. Линейный коэффициент корреляции может принимать значения:
 - а) от -1 до 0;
 - б) от 0 до +1;
 - в) от -1 до +1;
 - г) любые.
10. Между факторным и результативным признаками существует тесная обратная линейная зависимость. Подтверждением этого является:
 - а) эмпирическое корреляционное отношение = 0,7;
 - б) линейный коэффициент корреляции = - 0,8;
 - в) линейный коэффициент корреляции = +0,8;

³⁹Рубежный контроль знаний проводится для обучающихся очной формы обучения и оценивается по шкале «зачтено»\«не зачтено»

- г) коэффициент регрессии = - 1,5.
11. Значение линейного коэффициента корреляции, равное 0, указывает на то, что связь между признаками:
- отсутствует;
 - функциональная;
 - прямая;
 - обратная.
12. Для исследования степени тесноты связи между качественными признаками, каждый из которых представлен в виде альтернативных признаков, используется:
- линейный коэффициент корреляции;
 - эмпирическое корреляционное отношение;
 - коэффициент корреляции рангов Спирмена;
 - коэффициент ассоциации Юла.
13. Коэффициент детерминации рассчитывается на основе:
- линейного коэффициента корреляции;
 - коэффициента вариации;
 - коэффициента эластичности;
 - эмпирического корреляционного отношения.
14. Коэффициент детерминации отражает:
- долю влияния факторной дисперсии в общей дисперсии;
 - долю влияния дисперсии всех прочих факторов (кроме, анализируемого) в общей дисперсии;
 - вариацию, сложившуюся под влиянием всех факторов;
 - однородность совокупности.
15. Что такое аналитическое выравнивание временного ряда
- механическое сглаживание уровней ряда
 - подбор математической функции, описывающей основную тенденцию ряда
 - расчет показателей динамики
16. Какая функция лучше аппроксимирует исходные данные:
- Показательная
 - Линейная $R^2=0,68$
 - Степенная $R^2=0,59$
17. Как рассчитывается сезонная компонента в мультипликативной модели
- Как разница фактического уровня ряда и значения скользящей средней
 - Как отношение фактического уровня ряда к значению скользящей средней
 - В мультипликативной модели ее невозможно рассчитать
18. Величина $e = y_t - \hat{y}_t$ называется ...
- переменной;
 - оценкой параметра;
 - значением параметра;
 - случайной составляющей.
19. Аддитивная модель ряда динамики представляет собой:
- $y_t = u_t + v_t + \varepsilon_t$;
 - $y_t = u_t \cdot v_t \cdot \varepsilon_t$;
 - $y_t = u_t + v_t \cdot \varepsilon_t$;
 - $y_t = u_t \cdot v_t + \varepsilon_t$.
20. Мультипликативная модель ряда динамики представляет собой:
- $y_t = u_t \cdot v_t \cdot \varepsilon_t$
 - $y_t = u_t + v_t + \varepsilon_t$
 - $y_t = u_t + v_t \cdot \varepsilon_t$
 - $y_t = u_t \cdot v_t + \varepsilon_t$
21. Укажите правильную характеристику параметра a_1 линейного тренда:
- среднее изменение анализируемого явления от периода (момента) к периоду (моменту) времени

- б) среднее ускорение изменения анализируемого явления от периода (момента) к периоду (моменту) времени
 - в) средний выровненный уровень ряда для периода (момента) времени, принятого за начало отсчета
 - г) постоянный цепной темп изменения уровней временного ряда
22. Что характеризует коэффициент линейного тренда a_2 :
- а) среднее изменение анализируемого явления от периода (момента) к периоду (моменту) времени
 - б) среднее ускорение изменения анализируемого явления от периода (момента) к периоду (моменту) времени
 - в) средний выровненный уровень ряда для периода (момента) времени, принятого за начало отсчета
 - г) постоянный цепной темп изменения уровней временного ряда

ОРГАНИЗАЦИЯ ДОБРОВОЛЬЧЕСКОЙ (ВОЛОНТЕРСКОЙ) ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С СОЦИАЛЬНО ОРИЕНТИРОВАННЫМИ НКО

Наряду с чтением лекций и проведением семинарских занятий неотъемлемым элементом учебного процесса является *самостоятельная работа*. При самостоятельной работе достигается конкретное усвоение учебного материала, развиваются теоретические способности, столь важные для успешной подготовки и защиты выпускной работы магистранта. Формы самостоятельной работы магистрантов могут быть разнообразными. Самостоятельная работа магистрантов включает: изучение литературы по тематике курса; законов, явившихся памятниками правовой культуры человечества; рефератирование, оценку, обсуждение и рецензирование публикуемых статей; ответы на контрольные вопросы; решение задач; самотестирование. Выполнение всех видов самостоятельной работы увязывается с изучением конкретных тем.

Таблица 6.1

Самостоятельная работа

Наименование разделов, тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
Тема 1. Волонтерство как ресурс личностного роста и общественного развития	1. Понятие добровольчества (волонтерства) и его роль в жизни современного российского общества 2. Государственная политика Российской Федерации в области развития добровольчества (волонтерства) 3. Взаимосвязь добровольчества (волонтерства) с изменениями в личности человека-волонтера 4. Профессиональные качества студента (Вашего направления обучения) с точки зрения волонтерской деятельности
Тема 2. Многообразие форм добровольческой (волонтерской) деятельности	1. Социальное волонтерство 2. Событийное волонтерство 3. Спортивное волонтерство 4. Экологическое волонтерство 5. Арт-волонтерство 6. Волонтерство в чрезвычайных ситуациях 7. Какие знания, умения и навыки Вашего направления обучения наиболее актуальны с точки зрения волонтерской деятельности?
Тема 3. Организация работы с волонтерами	1. Границы ответственности добровольцев (волонтеров), организаторов добровольческой (волонтерской) деятельности и добровольческих (волонтерских) организаций 2. Каковы критерии оценки эффективности современной волонтерской деятельности?

Наименование разделов, тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
	3. Мотивация волонтеров 4. Современные психологические технологии диагностики потенциальных волонтеров 5. Современные тенденции и технологии работы с волонтерами и волонтерскими движениями
Тема 4. Взаимодействие с социально ориентированными НКО, инициативными группами, органами власти и иными организациями	1. Формы, механизмы и порядок взаимодействия волонтеров и волонтерских объединений с федеральными органами власти, органами власти субъектов Российской Федерации, органами местного самоуправления, подведомственными им государственными и муниципальными учреждениями, иными организациями 2. Взаимодействия волонтеров и волонтерских объединений с социально ориентированными НКО, органами власти и подведомственными им организациями 3. Способы построения конструктивного общения (взаимодействия) между волонтерами и представителями органов власти, а также различными социальными группами 4. Проблемы и перспективы развития современного волонтерского движения в России

1.1. Темы эссе

Тема 1. Волонтерство как ресурс личностного роста и общественного развития

1. Волонтерство и его роль в системе социокультурных институтов современного российского общества
2. Что может мне дать, с точки зрения профессионального развития, участие в волонтерском движении?
3. Роль волонтерского движения в истории России

Тема 2. Многообразие форм добровольческой (волонтерской) деятельности

1. Формы и виды добровольческой (волонтерской) деятельности в современной России
2. Формы и виды добровольческой (волонтерской) деятельности в Краснодарском крае (на конкретных примерах)
3. Волонтерство и благотворительность: характер взаимосвязи
4. Волонтерство и патриотизм в истории России: характер взаимосвязи (на конкретных примерах)
5. Модели волонтерской работы с несовершеннолетними
6. Модели волонтерской работы с наркозависимыми
7. Особенности волонтерской деятельности по профилактике наркозависимости, табакокурения, употребления ПАВ

Тема 3. Организация работы с волонтерами

1. Основные нормативные документы, определяющие характер и границы волонтерского движения в современной России
2. Подготовка волонтеров для ведения групповых занятий
3. Организация работы агитбригад
4. Методики работы волонтеров в условиях учреждений разных типов и видов
5. Семейное волонтерство
6. Психолого-педагогическое сопровождение деятельности волонтерской службы

Тема 4. Взаимодействие с социально ориентированными НКО, инициативными группами, органами власти и иными организациями

1. Молодой человек, как потенциальный союзник в организации деятельности волонтерской службы крупных государственных мероприятий
2. Модели взаимодействия волонтерской службы на международном уровне
3. Проблемы и перспективы развития волонтерского движения на муниципальном и региональном уровне в современной России
4. Взаимодействие волонтеров с социально ориентированными НКО

5. Способы построения конструктивного общения (взаимодействия) волонтеров и волонтерских объединений с представителями органов власти и различных социальных
6. Требования к профессиональным качествам волонтеров
7. Управление рисками в работе с волонтерами и волонтерскими организациями.

РАЗДЕЛ 7. ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ (ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы в соотношении с оценочными средствами

Планируемые результаты, характеризующие этапы формирования компетенции	Содержание учебного материала	Примеры контрольных вопросов и заданий для оценки знаний, умений, владений	Методы/средства контроля
<i>УК-3 Способен организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели</i>			
Знать как организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели	Тема 1. Волонтерство как ресурс личностного роста и общественного развития Тема 2. Многообразие форм добровольческой (волонтерской) деятельности Тема 3. Организация работы с волонтерами Тема 4. Взаимодействие с социально ориентированными НКО, инициативными группами, органами власти и иными организациями	Понятие добровольчества (волонтерства) и его роль в жизни современного российского общества. Государственная политика Российской Федерации в области развития добровольчества (волонтерства). Взаимосвязь добровольчества (волонтерства) с изменениями в личности человека. Профессиональные качества студента с точки зрения волонтерской деятельности. Границы ответственности добровольцев (волонтеров), организаторов добровольческой (волонтерской) деятельности и добровольческих (волонтерских) организаций Каковы критерии оценки эффективности современной волонтерской деятельности? Мотивация волонтеров. Современные психологические технологии диагностики потенциальных волонтеров. Современные тенденции и технологии работы с волонтерами и волонтерскими движениями.	Письменный контроль/эссе Устный контроль/опрос на семинаре зачете Тестирование

Уметь организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели	Тема 1. Волонтерство как ресурс личностного роста и общественного развития Тема 2. Многообразие форм добровольческой (волонтерской) деятельности Тема 3. Организация работы с волонтерами Тема 4. Взаимодействие с социально ориентированными НКО, инициативными группами, органами власти и иными организациями	Формы, механизмы и порядок взаимодействия волонтеров и волонтерских объединений с федеральными органами власти, органами власти субъектов Российской Федерации, органами местного самоуправления, подведомственными им государственными и муниципальными учреждениями, иными организациями. Взаимодействия волонтеров и волонтерских объединений с социально ориентированными НКО, органами власти и подведомственными им организациями. Способы построения конструктивного общения (взаимодействия) между волонтерами и представителями органов власти, а также различными социальными группами Проблемы и перспективы развития современного волонтерского движения в России.	Письменный контроль/эссе Устный контроль/опрос на семинаре зачете Тестирование
Владеть навыками организации и руководства работой команды, выработки командной стратегии для достижения поставленной цели	Тема 1. Волонтерство как ресурс личностного роста и общественного развития Тема 2. Многообразие форм добровольческой (волонтерской) деятельности Тема 3. Организация работы с волонтерами Тема 4. Взаимодействие с социально ориентированными НКО, инициативными группами, органами власти и иными организациями	Как государство сейчас в целом относится к НКО и гражданским инициативам? Можно ли назвать значительным вклад негосударственных некоммерческих организаций в решение социальных проблем в России? Чем могут быть полезны друг другу вузы и НКО? Нужны ли НКО на рынке поставщиков социальных услуг? Что нужно знать чтобы деятельность некоммерческой организации была успешной? Как волонтеру найти свою НКО? Какие барьеры мешают эффективному сотрудничеству НКО, государства и бизнеса?	Письменный контроль/эссе Устный контроль/опрос на семинаре зачете Тестирование

		Нужно ли регламентировать взаимодействие государства и волонтерского сообщества? Как мотивировать волонтеров к долгосрочному сотрудничеству с НКО? Каковы перспективы развития третьего сектора в России?	
<i>УК-5 Способен воспринимать межкультурное разнообразие общества в социально-историческом, этическом и философском контекстах</i>			
ИУК 5.1. Демонстрирует толерантное восприятие социальных и культурных различий, уважительное и бережное отношение к историческому наследию и культурным традициям.	Тема 1. Волонтерство как ресурс личностного роста и общественного развития Тема 2. Многообразие форм добровольческой (волонтерской) деятельности Тема 3. Организация работы с волонтерами Тема 4. Взаимодействие с социально ориентированными НКО, инициативными группами, органами власти и иными организациями	Понятие добровольчества (волонтерства) и его роль в жизни современного российского общества. Государственная политика Российской Федерации в области развития добровольчества (волонтерства). Взаимосвязь добровольчества (волонтерства) с изменениями в личности человека. Профессиональные качества студента с точки зрения волонтерской деятельности. Границы ответственности добровольцев (волонтеров), организаторов добровольческой (волонтерской) деятельности и добровольческих (волонтерских) организаций Каковы критерии оценки эффективности современной волонтерской деятельности? Мотивация волонтеров. Современные психологические технологии диагностики потенциальных волонтеров. Современные тенденции и технологии работы с волонтерами и волонтерскими движениями.	Письменный контроль/эссе Устный контроль/опрос на семинаре зачете Тестирование
Уметь анализировать и учитывать разнообразие культур в процессе межкультурного взаимодействия	Тема 1. Волонтерство как ресурс личностного роста и общественного развития Тема 2. Многообразие форм добровольческой (волонтерской) деятельности	Формы, механизмы и порядок взаимодействия волонтеров и волонтерских объединений с федеральными органами власти, органами власти субъектов Российской Федерации, органами местного самоуправления, подведомственными им	Письменный контроль/эссе Устный контроль/опрос на семинаре зачете Тестирование

	Тема 3. Организация работы с волонтерами Тема 4. Взаимодействие с социально ориентированными НКО, инициативными группами, органами власти и иными организациями	государственными и муниципальными учреждениями, иными организациями. Взаимодействия волонтеров и волонтерских объединений с социально ориентированными НКО, органами власти и подведомственными им организациями. Способы построения конструктивного общения (взаимодействия) между волонтерами и представителями органов власти, а также различными социальными группами Проблемы и перспективы развития современного волонтерского движения в России.	
ИУК 5.2. Находит и использует необходимую для саморазвития и взаимодействия с другими людьми информацию о культурных особенностях и традициях различных социальных групп.	Тема 1. Волонтерство как ресурс личностного роста и общественного развития Тема 2. Многообразие форм добровольческой (волонтерской) деятельности Тема 3. Организация работы с волонтерами Тема 4. Взаимодействие с социально ориентированными НКО, инициативными группами, органами власти и иными организациями	Как государство сейчас в целом относится к НКО и гражданским инициативам? Можно ли назвать значительным вклад негосударственных некоммерческих организаций в решение социальных проблем в России? Чем могут быть полезны друг другу вузы и НКО? Нужны ли НКО на рынке поставщиков социальных услуг? Что нужно знать чтобы деятельность некоммерческой организации была успешной? Как волонтеру найти свою НКО? Какие барьеры мешают эффективному сотрудничеству НКО, государства и бизнеса? Нужно ли регламентировать взаимодействие государства и волонтерского сообщества? Как мотивировать волонтеров к долгосрочному сотрудничеству с НКО? Каковы перспективы развития третьего сектора в России?	Письменный контроль/эссе Устный контроль/опрос на семинаре зачете Тестирование

1.2. Примерные типовые практические задания по дисциплине

1. Кратко раскройте тему «Теоретико-правовые основы существования некоммерческих организаций»
2. Кратко раскройте тему «Законодательное регулирование добровольчества (волонтерства) в России и НКО» (включая социально ориентированные организации)
3. Кратко раскройте тему «Мотивирование волонтеров и сотрудников СО НКО»
4. Кратко раскройте тему «Волонтерство и его роль в системе социокультурных институтов»
5. Кратко раскройте тему «Нормативно-правовая база деятельности волонтерской службы»
6. Кратко раскройте тему «Система подготовки волонтеров и добровольцев по программе первичной профилактики наркозависимости, табакокурения и употребления ПАВ»
7. В чем, на Ваш взгляд, заключается особенность волонтерской работы с младшими школьниками? Кратко изложите и аргументируйте свой ответ
8. В чем, на Ваш взгляд, заключается особенность волонтерской работы с учащимися старшего школьного возраста? Кратко изложите и аргументируйте свой ответ
9. В чем, на Ваш взгляд, заключается особенность волонтерской работы с людьми пенсионного возраста? Кратко изложите и аргументируйте свой ответ
10. В чем, на Ваш взгляд, заключается особенность волонтерской работы с инвалидами I- II группы? Кратко изложите и аргументируйте свой ответ
11. Какую помощь лично Вы, с учетом Вашей профессиональной подготовки, можете оказать в процессе проведения массовых городских мероприятий? Кратко изложите и аргументируйте свой ответ
12. Какую помощь лично Вы, с учетом Вашей профессиональной подготовки, можете оказать в процессе проведения внеклассных мероприятий в начальной школе? Кратко изложите и аргументируйте свой ответ
13. Какую помощь лично Вы, с учетом Вашей профессиональной подготовки, можете оказать в процессе работы с наркозависимыми? Кратко изложите и аргументируйте свой ответ
14. Какую пользу Вы видите от участия в волонтерской деятельности? Кратко изложите и аргументируйте свой ответ
15. В чем особенность волонтерской деятельности на улице? Кратко изложите и аргументируйте свой ответ
16. Каких знаний, умений и навыков Вам не хватает для полноценного участия в волонтерской деятельности. Кратко изложите и аргументируйте свой ответ
17. Представьте, что Вам предлагают принять участие в некоем «социально значимом» мероприятии, обещая денежное вознаграждение. Является ли данное предложение волонтерством? В чем, на Ваш взгляд, может заключаться опасность в случае согласия с данным предложением?
18. Составьте сравнительную таблицу знаний, умений и навыков, которые формировались у детей объединениями скаутов и пионеров.
19. Составьте сравнительную таблицу дореволюционного и современного проявлений добровольной помощи в истории России.
20. Кратко охарактеризуйте основные нормативные акты, определяющие границы и содержание волонтерского движения в России.
21. Кратко раскройте тему «Инструменты оценки социальной эффективности»
22. Кратко раскройте тему «Оценка проектов СОНКО: подходы и ограничения»
23. Кратко раскройте тему «Система оценки вклада добровольчества в валовый внутренний продукт страны»
24. Кратко раскройте тему «Методы оценки волонтерского труда»

1.3. Примерные тестовые задания для контроля (мониторинга) качества усвоения материала, в том числе в рамках рубежного контроля знаний

Когда в России появилось социальное явление – добровольчество?

конец 19 века

50-е годы 20 века

* 80-е годы 20 века

Первые российские некоммерческие благотворительные организации получили именование?

волонтерские

* неформальные

социальные

В каком году в России благотворительность законодательно признана правовым видом деятельности?

1997

2001

* 1995

На каких правовых актах основывается деятельность благотворительных организаций в РФ?

ФЗ «Об общественных объединениях»

ФЗ «О благотворительной деятельности и благотворительных организациях»

ФЗ «О некоммерческих организациях»

* все ответы верны

Что такое НКО?

неформальные коммерческие организации

непонятное какое-то определение

* некоммерческие организации

Какой год Организация Объединенных Наций объявила Годом Добровольцев?

2000

2009

* 2001

Выберите страны, в которых не развивается добровольческое движение?

Россия

США

Япония

Италия

* нет таких стран

Добровольцы – это... (продолжите определение)

граждане с доброй волей

* граждане, осуществляющие благотворительную деятельность в форме безвозмездного труда

городские сумасшедшие

граждане, добровольно идущие на косметические опыты

Что такое United Way of America?

* благотворительный фонд, созданный как общая касса благотворительных организаций

Америки

крупный коммерческий банк

международная благотворительная организация

Получают ли заработную плату участники международных волонтерских лагерей?

Да

* Нет

ДОО – это...

добровольческие организации общественников

добавочные общественные органы

* детские общественные объединения

Можно ли поставить знак равенства между словами волонтер и доброволец?

* Да

Нет

Детское общественное объединение – это...

объединение детей по интересам

студия, кружок, секция в учреждении дополнительного образования

* объединение молодых граждан совместной целью, интересами, увлечению и совместной деятельностью по их продвижению в обществе

Назовите первое массовое детское движение в России?

пионеры

юные инспекторы дорожного движения

* скауты

Когда празднуют Всероссийский день ДОО?

* 19 мая

1 июня

В каком году в России оформилось детское общественное движение – пионеры?

1909

* 1922

1990

Назовите основное направление деятельности международной организации «Красный крест»?

* популяризация здорового образа жизни

решение проблем бездомных животных

защита международных памятников природы

Слово «волонтерство» образовано от латинского voluntarius. Что оно означает?

* Добровольный

Вольнодумный

Благодушный

Готовый действовать

В каком году в Российской Федерации впервые появилось юридическое определение добровольца (волонтера)?

1991

* 1995

2000

2017

По итогам медиафорума ОНФ «Правда и справедливость», прошедшего в апреле 2017 г. в Санкт-Петербурге, в России учрежден День добровольца (волонтера). Когда он отмечается?

1 февраля

* 5 декабря

10 января

1 марта

Какого вида волонтерства не существует?

Социальное волонтерство

Экологическое волонтерство

Событийное волонтерство

* Пассивное волонтерство

После Олимпийских и Паралимпийских игр в Сочи в 2014 г., где было задействовано около 25 тыс. волонтеров, в России была создана:

* Ассоциация волонтерских центров

Добровольческая партия

Олимпийская волонтерская группа

Профсоюз добровольцев

УЧЕБНАЯ ПРАКТИКА: НАУЧНО-ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКАЯ РАБОТА (ПОЛУЧЕНИЯ ПЕРВИЧНЫХ НАВЫКОВ НАУЧНО-ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКОЙ РАБОТЫ)

ФОРМЫ КОНТРОЛЯ ПРОХОЖДЕНИЯ УЧЕБНОЙ ПРАКТИКИ

3.1. Состав отчетных документов об учебной практике

После прохождения учебной практики обучающийся оформляет письменный итоговый отчет, который отражает выполнение индивидуального задания и поручений, полученных от Ответственного лица от Профильной организации. Отчет должен содержать анализ деятельности организации (предприятия), выводы о полученных навыках и умениях, а также возможности применения теоретических знаний, полученных при обучении в институте.

Формы отчетности о прохождении практики в общем виде должен включать в себя следующие элементы:

1. Отчет. (Титульный лист отчета - Приложение 2).
2. Дневник (фиксация индивидуальных заданий и их исполнения) прохождения практики (Приложение 3).

3. Рецензия Руководителя по практической подготовке от института (Приложение 4).
4. Официальный отзыв-характеристика о прохождении практики обучающимся Ответственного лица от Профильной организации (требования к отзыву\характеристике в Приложении 5).

5. Индивидуальное задание на практику (Приложение 6).

Содержание отчета (Приложение 7):

- введение;
- основная часть;
- заключение;
- список источников и литературы;
- приложения (документы, над которыми работал обучающийся).
- компетентностная карта (результаты выполнения индивидуального задания, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы);
- компетентностная карта основных этапов прохождения учебной практики – рабочий график (план) проведения практики;
- компетентностная карта результатов выполнения индивидуального задания, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.

3.2. Рекомендации по содержанию и оформлению отчета

Отчет по практике по объему должен составлять 10–15 страниц машинописного текста, формат Word, размер листа A4, ориентация книжная, верхнее и нижнее поля – 20 мм, правое – 15 мм, левое – 25 мм, шрифт – Times New Roman, размер – 14 пт., межстрочный интервал – полуторный, абзацный отступ (отступ первой строки) – 1,25 см, форматирование – по ширине.

При сборе материалов для их обработки, анализа, подготовки отчета обучающемуся необходимо согласовать вопросы конфиденциальности с Ответственным лицом от Профильной организации.

При подборе материалов необходимо иметь в виду, что они, в первую очередь, могут являться образцами оформления документов в профессиональной сфере деятельности при дальнейшем трудоустройстве, в связи с чем, необходимо ответственно подойти к их выбору. Основными критериями являются качество и разноплановость.

Правильно оформленный отчет о практике распечатывается и скрепляется. С отчетом обязательно должно ознакомиться Ответственное лицо от Профильной организации, после чего он дает письменную рецензию. Оформленный надлежащим образом отчет регистрируется в деканате в журнале регистрации практики, передается на проверку Руководителю по практической подготовке от института.

Основанием для допуска к аттестации являются правильно оформленные дневник и отчет по практике, предоставленные Руководителю по практической подготовке от института.

Требования к заполнению документов по практике

В *дневник* практики включается информация общего характера (фамилия, имя, отчество обучающегося; вид практики и место и период ее прохождения, а также сведения, характеризующие содержание работы и отражающие выполнение им индивидуального задания. Дневник должен быть подписан Ответственным лицом от Профильной организации и, как правило, иметь печать данной организации.

Характеристика составляется и подписывается руководителем организации и, как правило, заверяется печатью организации.

РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ (ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ПРАКТИКЕ

В результате прохождения практики обучающийся должен продемонстрировать обладание следующими компетенциями с учетом этапов и конкретных видов учебной работы:

Таблица 4.1.

Код компетенции	Название компетенции	Планируемые результаты, характеризующие этапы формирования компетенции.	Средства и технологии оценивания и контроля

		Характеристика обязательного порогового уровня сформированности компетенции	
УК-1	Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий	ИУК-1.1. Знает, как анализировать проблемную ситуацию на основе системного подхода ИУК-1.2. Умеет разрабатывать стратегию решения поставленной задачи ИУК-1.3. Владеет практическими навыками формирования возможных вариантов решения задач на основе критичного мышления	собеседование с руководителем практики, обсуждение индивидуального задания, планирование реализации индивидуального задания;
УК-2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	ИУК-2.1. Знает способы управления проектом на всех этапах его жизненного цикла. ИУК-2.2. Умеет управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла. ИУК-2.3. Владеет навыками управления проектом на всех этапах его жизненного цикла.	планирование реализации индивидуального задания; обсуждение распределения рабочего времени
УК-3	Способен организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели	ИУК-3.1. Знает, как организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели ИУК-3.2. Умеет организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели ИУК-3.3. Владеет навыками организации и руководства работой команды, выработки командной стратегии для достижения поставленной цели	собеседование с руководителем практики, обсуждение индивидуального задания,
УК-4	Способен применять современные коммуникативные технологии, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия	ИУК-4.1. Знает правила применения современных коммуникативных технологий, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия	собеседование с руководителем практики, обсуждение индивидуального задания, защита отчета по практике

		ИУК-4.2. Умеет применять современные коммуникативные технологии, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия ИУК-4.3. Владеет навыками применения современных коммуникативных технологий, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия	
УК-5	Способен воспринимать межкультурное разнообразие общества в социально-историческом, этическом и философском контекстах	ИУК-5.1. Умеет анализировать и учитывать разнообразие культур в процессе межкультурного взаимодействия ИУК-5.2. Знает методы анализа и учитывает разнообразие культур в процессе межкультурного взаимодействия ИУК-5.3. Владеет навыками анализа и учитывает разнообразие культур в процессе межкультурного взаимодействия	собеседование с руководителем практики, обсуждение индивидуального задания, защита отчета по практике
УК-6	Способен определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки	ИУК-6.1. Умеет определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки ИУК-6.2. Знает способы определения и реализации приоритетов собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки ИУК-6.3 Владеет навыками определения и реализации приоритетов собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки	собеседование с руководителем практики, обсуждение индивидуального задания, защита отчета по практике

ОПК-1	Способен применять знания(на продвинутом уровне) фундаментальной экономической науки при решении практических и/или исследовательских задач	ИОПК-1.1. Знает на продвинутом уровне фундаментальные законы экономической науки при решении практических и/или исследовательских задач ИОПК-1.2. Умеет применять на продвинутом уровне фундаментальные законы экономической науки при решении практических и/или исследовательских задач ИОПК-1.3. Владеет навыками применения на продвинутом уровне фундаментальных законов экономической науки при решении практических и/или исследовательских задач	собеседование с руководителем практики, обсуждение индивидуального задания, защита отчета по практике

Примеры контрольных заданий для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих формирование компетенций в процессе прохождения практики

1. Какие задачи, возникающие в ходе выполнения научно-исследовательской работы вы решали?
2. Какие методы исследования, исходя из задач конкретного исследования, вы использовали?
3. Как проходила организация проводимых научных исследований, какие методы обработки и анализа вы использовали?
4. Какие нормативные документы вы использовали в своих научных исследованиях?
5. Каковы основные задачи функционирования исследуемой вами организации?
6. Охарактеризуйте организационную структуру и корпоративную культуру исследуемой организации.
7. Какова структура вашего научного доклада, статьи, какие актуальные вопросы вы рассматривали?
8. Какие вы использовали современные методы управления организацией для решения научных и практических задач в своей работе?
9. Какие методы экономического и стратегического анализа поведения экономических агентов и рынков в глобальной среде вы использовали в своей работе?
10. Какие методы управления организациями, подразделениями, группами (командами) сотрудников, проектами и сетями вы изучили в процессе НИР?
11. Какие особенности коммуникационных связей и зависимостей в устной и письменной формах на русском и иностранном языках вы использовали при подготовке НИР?
12. Как представлены результаты проведенного вами исследования, каковы этапы подготовки научного отчета, статьи или доклада

Раздел 5. Порядок проведения аттестации по итогам учебной практики, показатели и критерии оценки сформированности компетенций на различных этапах их формирования; шкалы оценивания.

Аттестация по практике проводится в форме дифференцированного зачёта в сроки, установленные в соответствии с календарным графиком учебного процесса.

Во время аттестации (в форме свободного собеседования) обучающийся должен уметь анализировать правовые акты и проблемы, которые изложены им в отчете и дневнике; обосновать принятые им решения, отвечать на все вопросы по существу отчета.

Руководителю по практической подготовке от института проставляет результаты зачета в зачетно-экзаменационную ведомость учебной группы и заносит в зачетную книжку обучающегося название практики в точном соответствии с учебным планом, место ее прохождения, продолжительность практики в неделях, календарные даты периода практики, дату принятия дифференцированного зачета

и оценку.

Оценка по практике приравнивается к оценкам по теоретическому обучению и учитывается при подведении итогов успеваемости обучающихся.

Обучающиеся, не выполнившие программу практики в соответствии с графиком учебного процесса по уважительной причине, направляются на практику вторично в свободное от учебы время.

Обучающиеся, не выполнившие программу практики без уважительной причины или получившие отрицательную оценку за практику, могут быть отчислены из учебного заведения как имеющие академическую задолженность, в соответствии с установленным в ИМПЭ им. А.С. Грибоедова порядком.

Шкала оценивания

Используется следующая шкала оценивания: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Таблица 5.

Соответствие оценок и требований к результатам аттестации в форме дифференцированного зачета (зачета с оценкой)

Оценка	Критерии оценки
«Отлично»	- обучающийся имеет заполненный дневник, в котором отражены виды работ, выполненные обучающимся в течение всех дней практики; - обучающийся способен продемонстрировать новые, практикоориентированные знания, полученные им в ходе практики; - обучающийся способен изложить ключевые понятия о явлениях и процессах, наблюдаемых во время прохождения практики; - обучающийся подготовил отчет о самостоятельной работе во время прохождения практики; - обучающийся защитил отчет о прохождении практики; - ошибки и неточности отсутствуют; - к отчету прилагается достаточный материал (образцы документов), собранный при прохождении практики; - обучающийся полностью выполнил программу практики.
«Хорошо»	- обучающийся имеет заполненный дневник, в котором отражены виды работ, выполненные им в течение всех дней практики; - обучающийся способен продемонстрировать определенные знания, полученные им при прохождении практики; - обучающийся способен с незначительными ошибками изложить ключевые понятия о явлениях и процессах, наблюдаемых во время практики; - обучающийся подготовил отчет о прохождении практики; - обучающийся защитил отчет о прохождении практики с некоторыми несущественными замечаниями; - в ответе отсутствуют грубые ошибки и неточности; - к отчету прилагается материал (образцы документов), собранный при прохождении практики, но в незначительном количестве; - обучающийся по большей части выполнил программу практики.
«Удовлетворительно»	- обучающийся имеет заполненный дневник, в котором отражены не все виды работ, выполненные им в течение практики; - обучающийся способен с затруднениями продемонстрировать новые приобретенные знания, навыки, полученные им в ходе практики; - обучающийся способен с заметными ошибками изложить ключевые понятия о явлениях и процессах, наблюдаемых во время практики; - обучающийся подготовил отчет о прохождении практики; - обучающийся защитил отчет о прохождении практики, однако к отчету были замечания; - в ответе имеются грубые ошибки (не более 2-х) и неточности; - к отчету не прилагается материал (образцы документов), собранный при прохождении практики, но в отчете отражена работа с документами; - обучающийся более чем наполовину выполнил программу практики.

«Неудовлетворительно»	- обучающийся имеет заполненный с грубыми нарушениями дневник, в котором отражены не все виды работ, выполненные им в течение практики, или не имеет заполненного дневника; - обучающийся не способен продемонстрировать новые практикоориентированные знания или навыки, полученные в ходе практики. - обучающийся способен со значительными, грубыми ошибками изложить ключевые понятия о явлениях и процессах, наблюдаемых во время практики или не способен изложить их; - обучающийся подготовил отчет о прохождении практики в объеме ниже требуемого данной программой или не подготовил отчет; - обучающийся не защитил отчет о прохождении практики; - в ответе имеются грубые ошибки. - к отчету не прилагается материал (образцы документов), собранный при прохождении практики и из отчета работа с таким материалом не усматривается; - обучающийся не выполнил программу практики.

ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ ПРАКТИКА: ПРАКТИКА ПО ПРОФИЛЮ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ФОРМЫ КОНТРОЛЯ ПРОХОЖДЕНИЯ ПРОИЗВОДСТВЕННОЙ ПРАКТИКИ

3.1. Состав отчетных документов о производственной практике

После прохождения производственной практики обучающийся оформляет письменный итоговый отчет, который отражает выполнение индивидуального задания и поручений, полученных от Ответственного лица от Профильной организации. Отчет должен содержать анализ деятельности организации (предприятия), выводы о полученных навыках и умениях, а также возможности применения теоретических знаний, полученных при обучении в институте.

***Формы отчетности** о прохождении практики в общем виде должен включать в себя следующие элементы:*

6. Отчет. (Титульный лист отчета - Приложение 2).
7. Дневник (фиксация индивидуальных заданий и их исполнения) прохождения практики (Приложение 3).
8. Рецензия Руководителя по практической подготовке от института (Приложение 4).
9. Официальный отзыв-характеристика о прохождении практики обучающимся Ответственного лица от Профильной организации (требования к отзыву\характеристике в Приложении 5).
10. Индивидуальное задание на практику (Приложение 6).
Содержание отчета (Приложение 7):
 - введение;
 - основная часть;
 - заключение;
 - список источников и литературы;
 - приложения (документы, над которыми работал обучающийся).
 - компетентностная карта (результаты выполнения индивидуального задания, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы);
 - компетентностная карта основных этапов прохождения производственной практики – рабочий график (план) проведения практики;
 - компетентностная карта результатов выполнения индивидуального задания, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.

3.2. Рекомендации по содержанию и оформлению отчета

Отчет по практике по объему должен составлять 10–15 страниц машинописного текста, формат Word, размер листа A4, ориентация книжная, верхнее и нижнее поля – 20 мм, правое – 15 мм, левое – 25 мм, шрифт – Times New Roman, размер – 14 пт., межстрочный интервал – полуторный, абзацный отступ (отступ первой строки) – 1,25 см, форматирование – по ширине.

При сборе материалов для их обработки, анализа, подготовки отчета обучающемуся необходимо

согласовать вопросы конфиденциальности с Ответственным лицом от Профильной организации.

При подборе материалов необходимо иметь в виду, что они, в первую очередь, могут являться образцами оформления документов в профессиональной сфере деятельности при дальнейшем трудоустройстве, в связи с чем, необходимо ответственно подойти к их выбору. Основными критериями являются качество и разноплановость.

Правильно оформленный отчет о практике распечатывается и скрепляется. С отчетом обязательно должно ознакомиться Ответственное лицо от Профильной организации, после чего он дает письменную рецензию. Оформленный надлежащим образом отчет регистрируется в деканате в журнале регистрации практики, передается на проверку Руководителю по практической подготовке от института.

Основанием для допуска к аттестации являются правильно оформленные дневник и отчет по практике, предоставленные Руководителю по практической подготовке от института.

Требования к заполнению документов по практике

В *дневник* практики включается информация общего характера (фамилия, имя, отчество обучающегося; вид практики и место и период ее прохождения, а также сведения, характеризующие содержание работы и отражающие выполнение им индивидуального задания. Дневник должен быть подписан Ответственным лицом от Профильной организации и, как правило, иметь печать данной организации.

Характеристика составляется и подписывается руководителем организации и, как правило, заверяется печатью организации.

РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ (ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ПРАКТИКЕ

В результате прохождения практики обучающийся должен продемонстрировать обладание следующими компетенциями с учетом этапов и конкретных видов учебной работы:

Таблица 4.1.

Код компетенции	Название компетенции	Планируемые результаты, характеризующие этапы формирования компетенции. Характеристика обязательного порогового уровня сформированности компетенции	Средства и технологии оценивания и контроля
ОПК-2	Способен применять продвинутое 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;	ИОПК-2.1. Знает методы применения, продвинутых инструментальные методы экономического анализа в прикладных и/или фундаментальных исследованиях ИОПК-2.2. Умеет применять продвинутое инструментальные методы экономического анализа в прикладных и/или фундаментальных исследованиях ИОПК-2.3. Владеет навыками применения продвинутых инструментальные методы экономического анализа в прикладных и/или	собеседование с руководителем практики, обсуждение индивидуального задания, планирование реализации индивидуального задания;

		фундаментальных исследований	
ОПК-3	Способен обобщать и критически оценивать результаты научных исследований и самостоятельно выполнять исследовательские проекты в области финансов и смежных областях	ИОПК-3.1. Знает принципы обобщения и критического оценивания научных исследований в экономике. ИОПК-3.2. Умеет обобщать и критически оценивать научные исследования в экономике. ИОПК-3.3. Владеет навыками обобщения и критического оценивания научных исследований в экономике.	планирование реализации индивидуального задания; обсуждение распределения рабочего времени
ОПК-4	Способен обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности.	ИОПК-4.1. Знает методы и способы принятия экономически и финансово обоснованных организационно - управленческих решений в профессиональной деятельности и может нести за них ответственность ИОПК-4.2. Умеет принимать экономически и финансово обоснованные организационно - управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность ИОПК-4.3. Владеет навыками принятия экономически и финансово обоснованных организационно - управленческих решений в профессиональной деятельности и может нести за них ответственность	собеседование с руководителем практики, обсуждение индивидуального задания, защита отчета по практике
ОПК-5	Способен использовать современные информационные технологии и программные средства при решении профессиональных задач	ИОПК-5.1. Знает современные информационные технологии и программные средства при решении профессиональных задач ИОПК-5.2. Умеет использовать современные информационные	планирование реализации индивидуального задания; обсуждение распределения рабочего времени

		технологии и программные средства при решении профессиональных задач. ИОПК-5.3. Владеет навыками применения современных информационных технологий и программных средств при решении профессиональных задач.	
ПК-1	Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ИПК-1.1. Знать: Основы эффективных межличностных коммуникаций Этика делового общения Необходимый спектр финансовых продуктов и услуг Экономические и юридические аспекты инвестиционной деятельности Экономические и юридические аспекты страховой деятельности Основные финансовые организации и профессиональные участники банковской системы Основные организации и профессиональные участники страхового сектора Основные организации и профессиональные участники рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования Общие принципы и технологии продаж Обзвон потенциальных клиентов с целью предложения финансовых продуктов и услуг Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов Порядок составления и	собеседование с руководителем практики, обсуждение индивидуального задания, защита отчета по практике

		заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий ИПК-1.2. Уметь: Осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг Предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента Собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг Выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений Рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски Осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков Учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента Планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами Проверять достоверность информации об инвестиционной услуге с экономической и с юридической точек зрения Отстаивать интересы	

		клиента в повышении качества, доступности и безопасности инвестиционных услуг ИПК-1.3 Владеть: Предоставление потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам Разъяснение сути финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг Предоставление достоверной информации по контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки Составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов Консультирование клиента по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем Разъяснение клиенту экономических и правовых последствий финансовых решений Определение (на основании запроса клиента) критериев отбора поставщиков финансовых услуг и подбор поставщиков в соответствии с выделенными критериями Организация продажи	

		финансовых продуктов (банковские депозиты, паевые фонды, брокерское обслуживание, обезличенный металлический счет) в рамках персонального финансового плана Дополнительная продажа финансовых продуктов в рамках персонального финансового плана Консультирование контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности Обеспечение взаимодействия структурных подразделений организации при совместной деятельности; участие в планировании мероприятий, направленных на повышение качества финансового сервиса организации	
ПК-2	Способен разрабатывать финансовые планы для клиента и целевого инвестиционного портфеля	ИПК-2.1 Знать: Принципы формирования стоимости денег во времени Принципы дисконтирования денежного потока Принципы начисления сложных процентов Принципы расчета приведенной и будущей стоимости Принципы расчета доходности активов Методы дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации Отечественные и международные стандарты в области финансового планирования Методика финансового анализа состояния клиента Принципы портфельного управления	собеседование с руководителем практики, обсуждение индивидуального задания, защита отчета по практике

		инвестированием Принципы подбора и распределения активов Принципы соотношения риска и доходности Понятия безрискового актива Способы управления финансовыми рисками Методы количественного и качественного анализа финансовых показателей Порядок и принципы составления финансовых планов Методики и инструментарий финансового планирования Методики инвестиционного профилирования клиентов (риск-профилирование) ИПК-2.2 Уметь: Проводить структурированное интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля Получать, интерпретировать и документировать результаты исследований Использовать расчетные таблицы и калькуляторы Оценивать затраты на проведение финансовых операций Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей Выявлять соответствие/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля Рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента Рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала Определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от	

		вида финансовых продуктов ИПК-2.3 Владеть: Составление перечня рекомендаций по управлению инвестиционным риском Составление инвестиционного портфеля Выявление качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах Привлечение к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков Согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом Регулярный пересмотр качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов) Проведение расчетов величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей Расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала Анализ финансового положения клиента Выявление несоответствий текущего финансового состояния клиента его финансовым целям Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента Проведение стресс-тестов и сценарного анализа Моделирование целевого портфеля клиента Расчет параметров целевого инвестиционного портфеля Формирование финансового	

		плана и критериев мониторинга его выполнения Определение и согласование правил информирования клиента Установление критериев оценки показателей инвестиционного портфеля Пересмотр (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля Мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента Анализ изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля Составление прогноза денежного потока Оптимизация финансового плана Анализ использования заемных средств (кредитные продукты) Моделирование целевого портфеля Презентация согласованных финансовых решений клиенту Определение критериев взаимодействия с клиентом	

Примеры контрольных заданий для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих формирование компетенций в процессе прохождения производственной практики

1. Проанализировать: - специфику деятельности организации;
 - стратегию развития организации;
 - организационную структуру;
 - бизнес-процессы (технологии) конкретных видов деятельности;
 - оформить результаты работы в соответствии с установленными требованиями;
 - согласовать их с руководителем практики;
 - представить отчет на кафедру экономики.
2. Изучить основные аспекты деятельности подразделения, в котором магистрант проходит практику, в частности:
 - задачи и функции, выполняемые подразделением, его место в общей организационной структуре предприятия (организации);
 - основные применяемые методики расчетов.
3. Раскрыть личные функциональные обязанности, реализуемые магистрантом на рабочем месте, и практические результаты, достигнутые в процессе прохождения практики.
4. Проанализировать: проблемы, недостатки в структуре управления организацией, связанные с регулированием информационных потоков и прогнозированием.

5. Проанализировать основные задачи функционирования организации, ее кадровую политику, корпоративную культуру
6. Исследовать:
 - систему управления на предприятии;
 - процедуры обоснования и принятия решений;
 - применяемые методики при подготовке и обосновании тех или иных решений;
 - используемое программное обеспечение.
7. На основе анализа системы управления компанией оценить и интерпретировать полученные результаты, предложить мероприятия по совершенствованию системы управления. Провести анализ внешней и внутренней среды бизнеса; установить основных контрагентов организации, включая клиентов, потребителей, поставщиков, посредников и т.д.; выявить основных конкурентов организации.
8. Подготовить аналитический материал.
9. На основе анализа собранной информации рассчитать основные показатели деятельности организации.
10. Проанализировать:
 - структуру активов и пассивов компании;
 - финансовую устойчивость предприятия;
 - разработать возможные перспективы развития производственно-хозяйственной и финансовой деятельности организации.
11. Проанализировать факторы, влияющие на формирование экономической политики организации; провести анализ внешней и внутренней среды организации; оценивать эффективность принимаемых организационно-управленческих решений.
12. Ответить на вопрос, каковы профессиональные навыки формирования и управления корпоративной культурой и кадровой политикой организации.
13. Исследовать:
 - стратегию и тактику финансовой политики;
 - инвестиционную политику (методы отбора инвестиционных проектов и формирование бюджета капитальных вложений, этапы разработки инвестиционных проектов, оценка эффективности, методы финансирования инвестиционных проектов).

Раздел 5. Порядок проведения аттестации по итогам производственной практики, показатели и критерии оценки сформированности компетенций на различных этапах их формирования; шкалы оценивания.

Аттестация по практике проводится в форме дифференцированного зачёта в сроки, установленные в соответствии с календарным графиком учебного процесса.

Во время аттестации (в форме свободного собеседования) обучающийся должен уметь анализировать правовые акты и проблемы, которые изложены им в отчете и дневнике; обосновать принятые им решения, отвечать на все вопросы по существу отчета.

Руководителю по практической подготовке от института проставляет результаты зачета в зачетно-экзаменационную ведомость учебной группы и заносит в зачетную книжку обучающегося название практики в точном соответствии с учебным планом, место ее прохождения, продолжительность практики в неделях, календарные даты периода практики, дату принятия дифференцированного зачета и оценку.

Оценка по практике приравнивается к оценкам по теоретическому обучению и учитывается при подведении итогов успеваемости обучающихся.

Обучающиеся, не выполнившие программу практики в соответствии с графиком учебного процесса по уважительной причине, направляются на практику вторично в свободное от учебы время.

Обучающиеся, не выполнившие программу практики без уважительной причины или получившие отрицательную оценку за практику, могут быть отчислены из учебного заведения как имеющие академическую задолженность, в соответствии с установленным в ИМПЭ им. А.С. Грибоедова порядком.

Шкала оценивания

Используется следующая шкала оценивания: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Таблица 5.

Соответствие оценок и требований к результатам аттестации в форме

дифференцированного зачета (зачета с оценкой)

Оценка	Критерии оценки
«Отлично»	- обучающийся имеет заполненный дневник, в котором отражены виды работ, выполненные обучающимся в течение всех дней практики; - обучающийся способен продемонстрировать новые, практикоориентированные знания, полученные им в ходе практики; - обучающийся способен изложить ключевые понятия о явлениях и процессах, наблюдаемых во время прохождения практики; - обучающийся подготовил отчет о самостоятельной работе во время прохождения практики; - обучающийся защитил отчет о прохождении практики; - ошибки и неточности отсутствуют; - к отчету прилагается достаточный материал (образцы документов), собранный при прохождении практики; - обучающийся полностью выполнил программу практики.
«Хорошо»	- обучающийся имеет заполненный дневник, в котором отражены виды работ, выполненные им в течение всех дней практики; - обучающийся способен продемонстрировать определенные знания, полученные им при прохождении практики; - обучающийся способен с незначительными ошибками изложить ключевые понятия о явлениях и процессах, наблюдаемых во время практики; - обучающийся подготовил отчет о прохождении практики; - обучающийся защитил отчет о прохождении практики с некоторыми несущественными замечаниями; - в ответе отсутствуют грубые ошибки и неточности; - к отчету прилагается материал (образцы документов), собранный при прохождении практики, но в незначительном количестве; - обучающийся по большей части выполнил программу практики.
«Удовлетворительно»	- обучающийся имеет заполненный дневник, в котором отражены не все виды работ, выполненные им в течение практики; - обучающийся способен с затруднениями продемонстрировать новые приобретенные знания, навыки, полученные им в ходе практики; - обучающийся способен с заметными ошибками изложить ключевые понятия о явлениях и процессах, наблюдаемых во время практики; - обучающийся подготовил отчет о прохождении практики; - обучающийся защитил отчет о прохождении практики, однако к отчету были замечания; - в ответе имеются грубые ошибки (не более 2-х) и неточности; - к отчету не прилагается материал (образцы документов), собранный при прохождении практики, но в отчете отражена работа с документами; - обучающийся более чем наполовину выполнил программу практики.
«Неудовлетворительно»	- обучающийся имеет заполненный с грубыми нарушениями дневник, в котором отражены не все виды работ, выполненные им в течение практики, или не имеет заполненного дневника; - обучающийся не способен продемонстрировать новые практикоориентированные знания или навыки, полученные в ходе практики. - обучающийся способен со значительными, грубыми ошибками изложить ключевые понятия о явлениях и процессах, наблюдаемых во время практики или не способен изложить их; - обучающийся подготовил отчет о прохождении практики в объеме ниже требуемого данной программой или не подготовил отчет; - обучающийся не защитил отчет о прохождении практики; - в ответе имеются грубые ошибки. - к отчету не прилагается материал (образцы документов), собранный при прохождении практики и из отчета работа с таким материалом не усматривается;

	- обучающийся не выполнил программу практики.

ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ ПРАКТИКА: ПРЕДДИПЛОМНАЯ ПРАКТИКА

ФОРМЫ КОНТРОЛЯ ПРОХОЖДЕНИЯ ПРОИЗВОДСТВЕННОЙ ПРАКТИКИ: ПРЕДДИПЛОМНОЙ ПРАКТИКИ

3.1. Состав отчетных документов о производственной практике

После прохождения производственной практики обучающийся оформляет письменный итоговый отчет, который отражает выполнение индивидуального задания и поручений, полученных от Ответственного лица от Профильной организации. Отчет должен содержать анализ деятельности организации (предприятия), выводы о полученных навыках и умениях, а также возможности применения теоретических знаний, полученных при обучении в институте.

Формы отчетности о прохождении практики в общем виде должен включать в себя следующие элементы:

11. Отчет. (Титульный лист отчета - Приложение 2).
12. Дневник (фиксация индивидуальных заданий и их исполнения) прохождения практики (Приложение 3).
13. Рецензия Руководителя по практической подготовке от института (Приложение 4).
14. Официальный отзыв-характеристика о прохождении практики обучающимся Ответственного лица от Профильной организации (требования к отзыву\характеристике в Приложении 5).
15. Индивидуальное задание на практику (Приложение 6).
Содержание отчета (Приложение 7):
 - введение;
 - основная часть;
 - заключение;
 - список источников и литературы;
 - приложения (документы, над которыми работал обучающийся).
 - компетентностная карта (результаты выполнения индивидуального задания, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы);
 - компетентностная карта основных этапов прохождения производственной практики – рабочий график (план) проведения практики;
 - компетентностная карта результатов выполнения индивидуального задания, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.

3.2. Рекомендации по содержанию и оформлению отчета

Отчет по практике по объему должен составлять 10–15 страниц машинописного текста, формат Word, размер листа А4, ориентация книжная, верхнее и нижнее поля – 20 мм, правое – 15 мм, левое – 25 мм, шрифт – Times New Roman, размер – 14 пт., межстрочный интервал – полуторный, абзацный отступ (отступ первой строки) – 1,25 см, форматирование – по ширине.

При сборе материалов для их обработки, анализа, подготовки отчета обучающемуся необходимо согласовать вопросы конфиденциальности с Ответственным лицом от Профильной организации.

При подборе материалов необходимо иметь в виду, что они, в первую очередь, могут являться образцами оформления документов в профессиональной сфере деятельности при дальнейшем трудоустройстве, в связи с чем, необходимо ответственно подойти к их выбору. Основными критериями являются качество и разноплановость.

Правильно оформленный отчет о практике распечатывается и скрепляется. С отчетом обязательно должно ознакомиться Ответственное лицо от Профильной организации, после чего он дает письменную рецензию. Оформленный надлежащим образом отчет регистрируется в деканате в журнале регистрации практики, передается на проверку Руководителю по практической подготовке от института.

Основанием для допуска к аттестации являются правильно оформленные дневник и отчет по практике, предоставленные Руководителю по практической подготовке от института.

Требования к заполнению документов по практике

В *дневник* практики включается информация общего характера (фамилия, имя, отчество

обучающегося; вид практики и место и период ее прохождения, а также сведения, характеризующие содержание работы и отражающие выполнение им индивидуального задания. Дневник должен быть подписан Ответственным лицом от Профильной организации и, как правило, иметь печать данной организации.

Характеристика составляется и подписывается руководителем организации и, как правило, заверяется печатью организации.

РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ (ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ПРАКТИКЕ

В результате прохождения практики обучающийся должен продемонстрировать обладание следующими компетенциями с учетом этапов и конкретных видов учебной работы:

Таблица 4.1.

Код компетенции	Название компетенции	Планируемые результаты, характеризующие этапы формирования компетенции. Характеристика обязательного порогового уровня сформированности компетенции	Средства и технологии оценивания и контроля
УК-1	Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий	ИУК-1.1. Знает , как осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий ИУК-1.2. Умеет осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий. ИУК-1.3. Владеет практическими навыками критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода и вырабатывать на их основе стратегию действий	собеседование с руководителем практики, обсуждение индивидуального задания, планирование реализации индивидуального задания;
УК-2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	ИУК-2.1. Знает способы управления проектом на всех этапах его жизненного цикла. ИУК-2.2. Умеет управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла ИУК-2.3. Владеет навыками управления проектом на всех этапах его жизненного цикла.	собеседование с руководителем практики, обсуждение индивидуального задания, планирование реализации индивидуального задания;
УК-3	Способен организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели	ИУК-3.1. Знает , как организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели ИУК-3.2. Умеет организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели ИУК-3.3. Владеет навыками	собеседование с руководителем практики, обсуждение индивидуального задания, планирование реализации индивидуального

		организации и руководства работой команды, выработки командной стратегии для достижения поставленной цели	задания;
УК-4	Способен применять современные коммуникативные технологии, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия	ИУК-4.1. Знает правила применения современных коммуникативных технологий, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия ИУК-4.2. Умеет применять современные коммуникативные технологии, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия ИУК-4.3. Владеет навыками применения современных коммуникативных технологий, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия	планирование реализации индивидуального задания; обсуждение распределения рабочего времени
УК-5	Способен воспринимать межкультурное разнообразие общества в социально-историческом, этическом и философском контекстах	ИУК-5.1. Знает методы анализа и учитывает разнообразие культур в процессе межкультурного взаимодействия. ИУК-5.2. Умеет анализировать и учитывать разнообразие культур в процессе межкультурного взаимодействия ИУК-5.3. Владеет навыками анализа и учитывает разнообразие культур в процессе межкультурного взаимодействия	планирование реализации индивидуального задания; обсуждение распределения рабочего времени
УК-6	Способен определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки	ИУК-6.1. Умеет определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки ИУК-6.2. Знает способы определения и реализации приоритетов собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки ИУК-6.3. Владеет навыками определения и реализации приоритетов собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки	планирование реализации индивидуального задания; обсуждение распределения рабочего времени

ОПК-1	Способен применять знания(на продвинутом уровне)фундаментальной экономической науки при решении практических и/или исследовательских задач	ИОПК-1.1. Знает на продвинутом уровне фундаментальные законы экономической науки при решении практических и/или исследовательских задач ИОПК-1.2. Умеет применять на продвинутом уровне фундаментальные законы экономической науки при решении практических и/или исследовательских задач ИОПК-1.3. Владеет навыками применения на продвинутом уровне фундаментальных законов экономической науки при решении практических и/или исследовательских задач	планирование реализации индивидуального задания; обсуждение распределения рабочего времени
ОПК-2	Способен применять продвинутые инструментальные методыэкономического анализа вприкладных и/или фундаментальных исследования	ИОПК-2.1. Знает методы применения продвинутых инструментальные методы экономического анализа в прикладных и/или фундаментальных исследования ИОПК-2.2. Умеет применять продвинутые инструментальные методы экономического анализа в прикладных и/или фундаментальных исследования ИОПК-2.3. Владеет навыками применения продвинутых инструментальные методы экономического анализа в прикладных и/или фундаментальных исследования	планирование реализации индивидуального задания; обсуждение распределения рабочего времени
ОПК-3	Способен обобщать и критически оценивать научные исследования в экономике	ИОПК-3.1. Знает принципы обобщения и критического оценивания научных исследований в экономике. ИОПК-3.2. Умеет обобщать и критически оценивать научные исследования в экономике. ИОПК-3.3. Владеет навыками обобщения и критического оценивания научных исследований в экономике.	планирование реализации индивидуального задания; обсуждение распределения рабочего времени
ОПК-4	Способен принимать экономически и финансово обоснованные организационно - управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за нихответственность	ИОПК-4.1. Знает методы и способы принятия экономически и финансово обоснованных организационно - управленческих решений в профессиональной деятельности и может нести за них ответственность ИОПК-4.2. Умеет принимать экономически и финансово обоснованные организационно - управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность ИОПК-4.3. Владеет навыками принятия экономически и финансово обоснованных организационно -	планирование реализации индивидуального задания; обсуждение распределения рабочего времени

		управленческих решений в профессиональной деятельности и может нести за них ответственность	
ОПК-5	Способен использовать современные информационные технологии и программные средства при решении профессиональных задач	ИОПК-5.1. Знает современные информационные технологии и программные средства при решении профессиональных задач ИОПК-5.2. Умеет использовать современные информационные технологии и программные средства при решении профессиональных задач. ИОПК-5.3. Владеет навыками применения современных информационных технологий и программных средств при решении профессиональных задач.	планирование реализации индивидуального задания; обсуждение распределения рабочего времени
ПК-1	Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ИПК-1.1. Знать: Основы эффективных межличностных коммуникаций Этика делового общения Необходимый спектр финансовых продуктов и услуг Экономические и юридические аспекты инвестиционной деятельности Экономические и юридические аспекты страховой деятельности Основные финансовые организации и профессиональные участники банковской системы Основные организации и профессиональные участники страхового сектора Основные организации и профессиональные участники рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования Общие принципы и технологии продаж Обзвон потенциальных клиентов с целью предложения финансовых продуктов и услуг Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов Порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий ИПК-1.2. Уметь: Осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг Предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и	собеседование с руководителем практики, обсуждение индивидуального задания, защита отчета по практике

		интересы клиента Собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг Выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений Рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски Осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков Учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента Планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами Проверять достоверность информации об инвестиционной услуге с экономической и юридической точек зрения Отстаивать интересы клиента в повышении качества, доступности и безопасности инвестиционных услуг ИПК-1.3 Владеть: Предоставление потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам Разъяснение сути финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг Предоставление достоверной информации по контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки Составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов Консультирование клиента по вопросам составления личного бюджета, страхования,	

		формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем Разъяснение клиенту экономических и правовых последствий финансовых решений Определение (на основании запроса клиента) критериев отбора поставщиков финансовых услуг и подбор поставщиков в соответствии с выделенными критериями Организация продажи финансовых продуктов (банковские депозиты, паевые фонды, брокерское обслуживание, обезличенный металлический счет) в рамках персонального финансового плана Дополнительная продажа финансовых продуктов в рамках персонального финансового плана Консультирование контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности Обеспечение взаимодействия структурных подразделений организации при совместной деятельности; участие в планировании мероприятий, направленных на повышение качества финансового сервиса организации	
ПК-2	Способен разрабатывать финансовые планы для клиента и целевого инвестиционного портфеля	ИПК-2.1 Знать: Принципы формирования стоимости денег во времени Принципы дисконтирования денежного потока Принципы начисления сложных процентов Принципы расчета приведенной и будущей стоимости Принципы расчета доходности активов Методы дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации Отечественные и международные стандарты в области финансового планирования Методика финансового анализа состояния клиента Принципы портфельного управления инвестированием Принципы подбора и распределения	собеседование с руководителем практики, обсуждение индивидуального задания, защита отчета по практике

		активов Принципы соотношения риска и доходности Понятия безрискового актива Способы управления финансовыми рисками Методы количественного и качественного анализа финансовых показателей Порядок и принципы составления финансовых планов Методики и инструментарий финансового планирования Методики инвестиционного профилирования клиентов (риск-профилирование) ИПК-2.2 Уметь: Проводить структурированное интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля Получать, интерпретировать и документировать результаты исследований Использовать расчетные таблицы и калькуляторы Оценивать затраты на проведение финансовых операций Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей Выявлять соответствие/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля Рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента Рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала Определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов ИПК-2.3 Владеть: Составление перечня рекомендаций по управлению инвестиционным риском Составление инвестиционного портфеля Выявление качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах	

		Привлечение к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков Согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом Регулярный пересмотр качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов) Проведение расчетов величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей Расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала Анализ финансового положения клиента Выявление несоответствий текущего финансового состояния клиента его финансовым целям Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента Проведение стресс-тестов и сценарного анализа Моделирование целевого портфеля клиента Расчет параметров целевого инвестиционного портфеля Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения Определение и согласование правил информирования клиента Установление критериев оценки показателей инвестиционного портфеля Пересмотр (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля Мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента Анализ изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля Составление прогноза денежного потока Оптимизация финансового плана Анализ использования заемных средств (кредитные продукты) Моделирование целевого портфеля	

		Презентация согласованных финансовых решений клиенту Определение критериев взаимодействия с клиентом	

Примеры контрольных заданий для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих формирование компетенций в процессе прохождения производственной практики

1. Оцените: специфику деятельности организации; стратегию развития; организационную структуру; бизнес-процессы (технологии) конкретных видов деятельности.
2. Как проводилась систематизация информации; оформлялись результаты работы в соответствии с установленными требованиями?
3. Перечислите основные аспекты деятельности подразделения: задачи и функции, выполняемые подразделением, в котором проходили практику, место в общей организационной структуре предприятия (организации); принципы работы подразделения; документооборот в подразделении; основные применяемые методики расчетов; методики обоснования решений, принимаемых руководством подразделения.
4. Охарактеризуйте личные функциональные обязанности, реализуемые обучающийся на рабочем месте, и практические результаты, достигнутые в процессе прохождения практики
5. Оцените проблемы, недостатки в структуре управления организацией, связанные с регулированием информационных потоков и прогнозированием основных финансово-экономических показателей.
6. Каковы основные задачи функционирования организации, ее кадровую политику, корпоративную культуру.
7. Проанализируйте форму собственности, структуру формирования уставного капитала; основные положения устава компании; систему управления компанией; специфику организации, виды и масштабы деятельности.
8. Оценить систему управления на предприятии; процедуры обоснования и принятия решений; применяемые методики при подготовке и обосновании тех или иных решений; используемое программное обеспечение.
9. Приведите примеры разработанных вами возможных перспектив развития производственно-хозяйственной и финансовой деятельности.
10. Оцените совокупность прогнозов и планов, разрабатываемых в организации, включая назначения плановых документов, порядка их разработки и утверждения, перечень показателей; нормативных основ и требований, предъявляемых к системе планирования и прогнозирования в организации.
11. Перечислите основных контрагентов организации (предприятия), включая клиентов, потребителей, поставщиков, посредников и т.д., выявить основных конкурентов организации (предприятия).
12. Оцените стратегию и тактику финансовой политики; инвестиционную политику (методы отбора инвестиционных проектов и формирование бюджета капитальных вложений, этапы разработки инвестиционных проектов, оценка эффективности, методы финансирования инвестиционных проектов); структуру расходов и доходов предприятия, формирование финансового результата; распределение прибыли.
13. Проанализируйте финансовое положение предприятия; структуру активов и пассивов компании; рентабельность деятельности; ликвидность активов; финансовую устойчивость предприятия.

Раздел 5. Порядок проведения аттестации по итогам производственной практики, показатели и критерии оценки сформированности компетенций на различных этапах их формирования; шкалы оценивания.

Аттестация по практике проводится в форме дифференцированного зачёта в сроки, установленные в соответствии с календарным графиком учебного процесса.

Во время аттестации (в форме свободного собеседования) обучающийся должен уметь анализировать правовые акты и проблемы, которые изложены им в отчете и дневнике; обосновать принятые им решения, отвечать на все вопросы по существу отчета.

Руководителю по практической подготовке от института проставляет результаты зачета в зачетно-экзаменационную ведомость учебной группы и заносит в зачетную книжку обучающегося название

практики в точном соответствии с учебным планом, место ее прохождения, продолжительность практики в неделях, календарные даты периода практики, дату принятия дифференцированного зачета и оценку.

Оценка по практике приравнивается к оценкам по теоретическому обучению и учитывается при подведении итогов успеваемости обучающихся.

Обучающиеся, не выполнившие программу практики в соответствии с графиком учебного процесса по уважительной причине, направляются на практику вторично в свободное от учебы время.

Обучающиеся, не выполнившие программу практики без уважительной причины или получившие отрицательную оценку за практику, могут быть отчислены из учебного заведения как имеющие академическую задолженность, в соответствии с установленным в ИМПЭ им. А.С. Грибоедова порядком.

Шкала оценивания

Используется следующая шкала оценивания: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Таблица 5.

Соответствие оценок и требований к результатам аттестации в форме дифференцированного зачета (зачета с оценкой)

Оценка	Критерии оценки
«Отлично»	- обучающийся имеет заполненный дневник, в котором отражены виды работ, выполненные обучающимся в течение всех дней практики; - обучающийся способен продемонстрировать новые, практикоориентированные знания, полученные им в ходе практики; - обучающийся способен изложить ключевые понятия о явлениях и процессах, наблюдаемых во время прохождения практики; - обучающийся подготовил отчет о самостоятельной работе во время прохождения практики; - обучающийся защитил отчет о прохождении практики; - ошибки и неточности отсутствуют; - к отчету прилагается достаточный материал (образцы документов), собранный при прохождении практики; - обучающийся полностью выполнил программу практики.
«Хорошо»	- обучающийся имеет заполненный дневник, в котором отражены виды работ, выполненные им в течение всех дней практики; - обучающийся способен продемонстрировать определенные знания, полученные им при прохождении практики; - обучающийся способен с незначительными ошибками изложить ключевые понятия о явлениях и процессах, наблюдаемых во время практики; - обучающийся подготовил отчет о прохождении практики; - обучающийся защитил отчет о прохождении практики с некоторыми несущественными замечаниями; - в ответе отсутствуют грубые ошибки и неточности; - к отчету прилагается материал (образцы документов), собранный при прохождении практики, но в незначительном количестве; - обучающийся по большей части выполнил программу практики.
«Удовлетворительно»	- обучающийся имеет заполненный дневник, в котором отражены не все виды работ, выполненные им в течение практики; - обучающийся способен с затруднениями продемонстрировать новые приобретенные знания, навыки, полученные им в ходе практики; - обучающийся способен с заметными ошибками изложить ключевые понятия о явлениях и процессах, наблюдаемых во время практики; - обучающийся подготовил отчет о прохождении практики; - обучающийся защитил отчет о прохождении практики, однако к отчету были замечания; - в ответе имеются грубые ошибки (не более 2-х) и неточности; - к отчету не прилагается материал (образцы документов), собранный при

	прохождении практики, но в отчете отражена работа с документами; - обучающийся более чем наполовину выполнил программу практики.
«Неудовлетворительно»	- обучающийся имеет заполненный с грубыми нарушениями дневник, в котором отражены не все виды работ, выполненные им в течение практики, или не имеет заполненного дневника; - обучающийся не способен продемонстрировать новые практикоориентированные знания или навыки, полученные в ходе практики. - обучающийся способен со значительными, грубыми ошибками изложить ключевые понятия о явлениях и процессах, наблюдаемых во время практики или не способен изложить их; - обучающийся подготовил отчёт о прохождении практики в объеме ниже требуемого данной программой или не подготовил отчет; - обучающийся не защитил отчёт о прохождении практики; - в ответе имеются грубые ошибки. - к отчету не прилагается материал (образцы документов), собранный при прохождении практики и из отчета работа с таким материалом не усматривается; - обучающийся не выполнил программу практики.