

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
 Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
 высшего образования  
 «Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б.Н. Ельцина»

УТВЕРЖДАЮ  
 Проректор по учебной работе

\_\_\_\_\_ С.Т. Князев  
 «\_\_» \_\_\_\_\_ 2016 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА МОДУЛЯ  
 ИНВЕСТИЦИИ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ**

<b>Перечень сведений о рабочей программе модуля</b>	<b>Учетные данные</b>
<b>Модуль ИНВЕСТИЦИИ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ</b>	<b>Код модуля</b> 1116969
<b>Образовательная программа</b> <i>ПРИКЛАДНАЯ ЭКОНОМИКА И ФИНАНСЫ</i> <b>ФИНАНСЫ И КРЕДИТ</b>	<b>Код ОП</b> Учебный план 6482 Учебный план 6575 Учебный план 6657 Учебный план 6608 Учебный план 6424 Учебный план 6426 Учебный план 5624 Учебный план 5623
<b>Траектория образовательной программы (ТОП)</b>	<i>ФИНАНСЫ И КРЕДИТ</i> (для ОП Прикладная экономика и финансы)
<b>Направление подготовки</b> <i>ЭКОНОМИКА</i>	<b>Код направления и уровня подготовки</b> 38.03.01
<b>Уровень подготовки</b> <i>БАКАЛАВР</i>	
<b>ФГОС</b>	<b>Реквизиты приказа Минобрнауки РФ об утверждении ФГОС ВО:</b> 12.11.2015 г., № 1327

СОГЛАСОВАНО

ДИРЕКЦИЯ  
 ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ  
 ПРОГРАММ

Екатеринбург, 2016

Программа модуля составлена авторами:

№ п/п	ФИО	Ученая степень, ученое звание	Должность	Кафедра	Подпись
1	Юзвович Лариса Ивановна	Доктор экономических наук, доцент	профессор	Финансов, денежного обращения и кредита	

**Руководитель модуля**

Л.И. Юзвович

**Рекомендовано учебно-методическим советом института** Высшая школа экономики и менеджмента

Председатель учебно-методического совета  
Протокол № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ г.

Е.С. Авраменко

**Согласовано:**

Дирекция образовательных программ

Р.Х. Токарева

**Руководитель образовательной программы (ОП),  
для которой реализуется модуль**

Л.И. Юзвович

# 1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА МОДУЛЯ *ИНВЕСТИЦИИ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ*

1.1. Объем модуля, 9 з.е.

## 1.2. Аннотация содержания модуля

Место модуля в образовательной программе Прикладная экономика и финансы находится в вариативной части (модули по выбору студента) с целью формирования следующих результатов обучения (РО-В-1): способность выявлять проблемы финансово-кредитных отношений на основе финансовой и бухгалтерской отчетности, процедур оформления договоров в целях принятия управленческих решений.

Инвестиционные отношения затрагивают все основные стороны общественной жизни. Без них невозможно существование любого государства, его эффективное функционирование. Это сложные экономические отношения, возникающие в процессе образования и использования государственных фондов денежных средств и играющие важную роль в эффективном функционировании экономики. Финансовые вопросы включают в себя: порядок формирования и распределения средств бюджетных фондов всех уровней власти, функционирование внебюджетных фондов, налоговые взаимоотношения, вопросы финансового планирования и контроля, деятельность финансовых органов всех уровней, формирование основных направлений финансовой политики государства на перспективу и текущий период.

## 2. СТРУКТУРА МОДУЛЯ И РАСПРЕДЕЛЕНИЕ УЧЕБНОГО ВРЕМЕНИ ПО ДИСЦИПЛИНАМ

Наименования дисциплин с указанием, к какой части образовательной программы они относятся: базовой (Б), вариативной – по выбору вуза (ВВ), вариативной - по выбору студента (ВС).		Семестр изучения	Объем времени, отведенный на освоение дисциплин модуля							
			Аудиторные занятия, час.				Самостоятельная работа, включая все виды текущей аттестации, час.	Промежуточная аттестация (зачет, экзамен), час.	Всего по дисциплине	
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	Всего			Час.	Зач. ед.
1.	(ВС) Инвестиции	7	34	17		51	57	18	108	3
2.	(ВС) Основы принятия финансовых решений	7	17	34		51	57	4	108	3
3.	(ВС) Риск-менеджмент	7	34	17		51	57	18	108	3
<b>Всего на освоение модуля</b>			<b>85</b>	<b>68</b>		<b>153</b>	<b>171</b>	<b>40</b>	<b>324</b>	<b>9</b>

## 3. ПОСЛЕДОВАТЕЛЬНОСТЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИН В МОДУЛЕ

3.1.	Пререквизиты и постреквизиты в модуле	<i>Финансы, Деньги, кредит, банки, Корпоративные финансы</i>
3.2.	Корреквизиты	<i>Банковское дело, Рынок ценных бумаг, Международные валютно-кредитные отношения</i>

#### 4. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ МОДУЛЯ

##### 4.1. Планируемые результаты освоения модуля и составляющие их компетенции

Коды ОП, для которых реализуется модуль	Планируемые в ОХОП результаты обучения - РО, которые формируются при освоении модуля	Компетенции в соответствии с ФГОС ВО, а также дополнительные из ОХОП, формируемые при освоении модуля
38.03.01/10.1 Прикладная экономика и финансы ( <i>Образовательная траектория Финансы и кредит</i> ); 38.03.01/16.01 Финансы и кредит	РО-В-1. Способность выявлять проблемы финансово-кредитных отношений на основе финансовой и бухгалтерской отчетности, процедур оформления договоров в целях принятия управленческих решений.	способностью осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами (ПК-26); Способность выявлять проблемы финансово-кредитных отношений, предлагать перспективные направления развития финансового рынка, корпоративного сектора экономики (ДПК-1); Способность применять нормы государственного регулирования на финансовых рынках, содержательно интерпретировать полученные результаты (ДПК-7).

##### 4.2. Распределение формирования компетенций по дисциплинам модуля

Дисциплины модуля		ПК-26	ДПК-1	ДПК-7
1	(ВС) Инвестиции		*	*
2	(ВС) Основы принятия финансовых решений	*	*	*
3	(ВС) Риск-менеджмент	*	*	*

#### 5. ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ ПО МОДУЛЮ

##### 5.1. Весовой коэффициент значимости промежуточной аттестации по модулю:

[указать коэффициент, утвержденный ученым(и) советом(ами) института(ов), в котором(ых) реализуется модуль, протокол заседания ученого совета № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ г.]

##### 5.2. Форма промежуточной аттестации по модулю: не предусмотрено

##### 5.3. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации по модулю (Приложение 1)

### 5.3. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО МОДУЛЮ

#### 5.3.1. ОБЩИЕ КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО МОДУЛЮ

Система критериев оценивания результатов обучения в рамках модуля опирается на три уровня освоения: пороговый, повышенный, высокий.

Компоненты компетенций	Признаки уровня освоения компонентов компетенций		
	пороговый	повышенный	высокий
<b>Знания</b>	Студент демонстрирует знание-знакомство, знание-копию: узнает объекты, явления и понятия, находит в них различия, проявляет знание источников получения информации, может осуществлять самостоятельно репродуктивные действия над знаниями путем самостоятельного воспроизведения и применения информации.	Студент демонстрирует аналитические знания: уверенно воспроизводит и понимает полученные знания, относит их к той или иной классификационной группе, самостоятельно систематизирует их, устанавливает взаимосвязи между ними, продуктивно применяет в знакомых ситуациях.	Студент может самостоятельно извлекать новые знания из окружающего мира, творчески их использовать для принятия решений в новых и нестандартных ситуациях.
<b>Умения</b>	Студент умеет корректно выполнять предписанные действия по инструкции, алгоритму в известной ситуации, самостоятельно выполняет действия по решению типовых задач, требующих выбора из числа известных методов, в предсказуемо изменяющейся ситуации	Студент умеет самостоятельно выполнять действия (приемы, операции) по решению нестандартных задач, требующих выбора на основе комбинации известных методов, в непредсказуемо изменяющейся ситуации	Студент умеет самостоятельно выполнять действия, связанные с решением исследовательских задач, демонстрирует творческое использование умений (технологий)
<b>Личностные качества</b>	Студент имеет низкую мотивацию учебной деятельности, проявляет безразличное, безответственное отношение к учебе, порученному делу	Студент имеет выраженную мотивацию учебной деятельности, демонстрирует позитивное отношение к обучению и будущей трудовой деятельности, проявляет активность.	Студент имеет развитую мотивацию учебной и трудовой деятельности, проявляет настойчивость и увлеченность, трудолюбие, самостоятельность, творческий подход.

#### 5.3.2. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО МОДУЛЮ

##### 5.3.2.1. Перечень примерных вопросов для интегрированного экзамена по модулю. Не

предусмотрен

5.3.2.2. Перечень примерных тем итоговых проектов по модулю. Не предусмотрен

#### 6. ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ В РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ МОДУЛЯ

<b>Номер листа изменений</b>	<b>Номер протокола заседания проектной группы модуля</b>	<b>Дата заседания проектной группы модуля</b>	<b>Всего листов в документе</b>	<b>Подпись руководителя проектной группы модуля</b>

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Уральский федеральный университет имени первого Президента России  
Б.Н.Ельцина»

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ  
ИНВЕСТИЦИИ**

<b>Перечень сведений о рабочей программе дисциплины</b>	<b>Учетные данные</b>
<b>Модуль ИНВЕСТИЦИИ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ</b>	<b>Код модуля 1116969</b>
<b>Образовательная программа</b> ПРИКЛАДНАЯ ЭКОНОМИКА И ФИНАНСЫ ФИНАНСЫ И КРЕДИТ	<b>Код ОП</b> Учебный план 6482 Учебный план 6575 Учебный план 6657 Учебный план 6608 Учебный план 6424 Учебный план 6426 Учебный план 5624 Учебный план 5623
<b>Направление подготовки</b> <i>ЭКОНОМИКА</i>	<b>Код направления и уровня подготовки 38.03.01</b>
<b>Уровень подготовки</b> <i>БАКАЛАВР</i>	
<b>ФГОС</b>	<b>Реквизиты приказа Минобрнауки РФ об утверждении ФГОС ВО: 12.11.2015 г., № 1327</b>

Екатеринбург, 2016

Рабочая программа дисциплины составлена авторами:

<b>№ п/п</b>	<b>ФИО</b>	<b>Ученая степень, ученое звание</b>	<b>Должность</b>	<b>Кафедра</b>	<b>Подпись</b>
1	Юзвович Лариса Ивановна	Доктор экономических наук, доцент	Профессор	Финансов, денежного обращения и кредита	
2	Юдина Елена Александровна		ассистент	Финансов, денежного обращения и кредита	

**Руководитель модуля**

Л.И. Юзвович

**Рекомендовано учебно-методическим советом института** Высшая школа экономики и менеджмента

Председатель учебно-методического совета  
Протокол № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ г.

Е.С. Авраменко

**Согласовано:**

Дирекция образовательных программ

Р.Х. Токарева

# 1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДИСЦИПЛИНЫ ИНВЕСТИЦИИ

## 1.1. Аннотация содержания дисциплины

Инвестиционные отношения затрагивают все основные стороны общественной жизни. Без них невозможно существование любого государства, его эффективное функционирование. Это сложные экономические отношения, возникающие в процессе образования и использования государственных фондов денежных средств и играющие важную роль в эффективном функционировании экономики. Финансовые вопросы включают в себя: порядок формирования и распределения средств бюджетных фондов всех уровней власти, функционирование внебюджетных фондов, налоговые взаимоотношения, вопросы финансового планирования и контроля, деятельность финансовых органов всех уровней, формирование основных направлений финансовой политики государства на перспективу и текущий период.

Особенности освоения дисциплины. Курс «Инвестиции» предусматривает деление дисциплины на несколько частей. Теоретическая часть дисциплины предполагает освоение теоретических аспектов, терминов, дискуссионных вопросов, практическая – изучение законодательных основ функционирования инвестиционной системы, рассмотрение современных технологий инвестиционных расчетов.

Студенты изучают дисциплину «Инвестиции» в соответствии с утвержденным учебным планом направления бакалавриата 38.03.01 Экономика в форме лекционных и семинарских занятий. По окончании изучения дисциплины «Инвестиции» сдается экзамен

Обучающие технологии. В ходе преподавания используются традиционные формы обучения в виде лекций и семинарских занятий с применением ИТ-технологий с обязательной практической направленностью, с использованием наглядных пособий, раздаточного материала, видеоматериалов. С целью формирования необходимых компетенций, востребованных работодателями, используются следующие виды лекций: лекция-консультация, лекция-дискуссия, лекция-исследование, лекция с применением техники обратной связи.

В ходе изучения дисциплины «Инвестиции» применяются следующие обучающие технологии: проблемное обучение (групповые дискуссии по теории), обучение на основе опыта (дебаты в форме «вектор динамики»), командная работа (подготовка презентаций по исследовательским проектам по конкретным инвестиционным институтам), игровые (деловая, ролевая игра), решение вариативных тестов и заданий.

Авторские приемы: системный подход в представлении основ инвестиционного менеджмента, комплексность как бизнес-видение взаимосвязей субъектов инвестирования, ориентированность на конечный результат в освоении знаний, получении умений, формировании компетенций в сфере управления инвестиционными отношениями государственного сектора экономики.

Методическая новизна в преподавании обосновывается повсеместным внедрением в учебный процесс активных и интерактивных форм проведения занятий: «case-study», ситуационные задания, дискуссии, использование общественных ресурсов (научные конференции, конкурсы, выставки, экскурсии).

Особое значение придается самостоятельной работе студентов. Тщательное методическое обеспечение самостоятельной работы студентов: разработка творческих заданий, исследовательская работа в малых группах, формирование расчетно-статистических материалов, подготовка аналитических справок и экспертных заключений, проектирование и моделирование видов профессиональной деятельности в рамках дисциплины, создание реальных сценариев, контроль и публичная оценка результатов выполнения. Использование слушателями в ходе выполнения заданий научных, аналитических и практических публикаций в периодических изданиях «Российская газета», «Бизнес и банки», «Финансовая газета», «Экономика и жизнь», «Деньги и кредит», «Банковское дело», «Финансы и кредит», «Вопросы

экономики», «Рынок ценных бумаг», «Эксперт», «Деньги», «Коммерсант», «Банк», «Инвестиции» и другие.

В процессе изучения дисциплины можно использовать современные источники получения информации: Интернет (информационные и аналитические сайты), информационные системы «Консультант плюс» и «Гарант», рекомендуемые законодательные акты. Обучающиеся, успешно освоившие программу дисциплины «Инвестиции», получают знания в объеме базовых понятий и принципов функционирования инвестиционной системы; осваивают конкретные методы постановки и решения бизнес-задач в сфере управления инвестиционными отношениями.

Особенности освоения дисциплины «Инвестиции» обуславливаются спецификой построения экономических отношений в сфере инвестиций; совокупностью действий субъектов и объектов инвестиционной деятельности, организацией форм и видов инвестиций. Курс состоит из теоретического и аналитического блоков. Первый включает в себя основные понятия и методологию, используемые в практической деятельности институтов финансово-кредитной системы, а также законодательную базу. Вторая часть курса содержит аналитические данные в динамике деятельности государственного, банковского, корпоративного секторов экономики в сфере инвестиционной деятельности.

## 1.2. Язык реализации программы - русский

### 1.3. Планируемые результаты обучения по дисциплине

Результатом обучения в рамках дисциплины является формирование у студента следующих компетенций:

способность выявлять проблемы финансово-кредитных отношений, предлагать перспективные направления развития финансового рынка, корпоративного сектора экономики (ДПК-1);

способность применять нормы государственного регулирования на финансовых рынках, содержательно интерпретировать полученные результаты (ДПК-7).

В результате освоения дисциплины студент должен:

Знать теоретические основы системы социально-экономических и финансовых показателей субъектов экономических отношений в сфере инвестиционной деятельности.

Уметь проводить оценку эффективности инвестиционных проектов, выполнять необходимые для составления экономических разделов инвестиционных планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми стандартами.

Демонстрировать навыки и опыт деятельности методами аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно - правовых форм, в том числе финансово - кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления.

### 1.4. Объем дисциплины

Очная форма (УП 6482, 6424)

№ п/п	Виды учебной работы	Объем дисциплины		Распределение объема дисциплины по семестрам (час.)		
		Всего часов	В т.ч. контактная работа (час.)*	7		
1.	<b>Аудиторные занятия</b>	<b>51</b>	<b>51</b>	<b>51</b>		
2.	Лекции	34	34	34		
3.	Практические занятия	17	17	17		
4.	Лабораторные работы	-	-	-		

5.	Самостоятельная работа студентов, включая все виды текущей аттестации	57	7,65	57		
6.	Промежуточная аттестация	18	2,33	18		
7.	Общий объем по учебному плану, час.	108	60,98	108		
8.	Общий объем по учебному плану, з.е.	3	3	3		

Заочная форма в нормативные сроки (УП 6575, 6426)

№ п/п	Виды учебной работы	Объем дисциплины		Распределение объема дисциплины по семестрам (час.)		
		Всего часов	В т.ч. контактная работа (час.)*	8		
1.	Аудиторные занятия	14	14	14		
2.	Лекции	8	8	8		
3.	Практические занятия	6	6	6		
4.	Лабораторные работы	-	-	-		
5.	Самостоятельная работа студентов, включая все виды текущей аттестации	94	2,10	94		
6.	Промежуточная аттестация	18	2,33	18		
7.	Общий объем по учебному плану, час.	108	18,43	108		
8.	Общий объем по учебному плану, з.е.	3	3	3		

Заочная форма в ускоренные сроки – 3,6 (УП 6657, 5623)

№ п/п	Виды учебной работы	Объем дисциплины		Распределение объема дисциплины по семестрам (час.)		
		Всего часов	В т.ч. контактная работа (час.)*	6		
1.	Аудиторные занятия	12	12	12		
2.	Лекции	6	6	6		
3.	Практические занятия	6	6	6		
4.	Лабораторные работы	-	-	-		
5.	Самостоятельная работа студентов, включая все виды текущей аттестации	96	1,80	96		
6.	Промежуточная аттестация	18	2,33	18		
7.	Общий объем по учебному плану, час.	108	16,13	108		
8.	Общий объем по учебному плану, з.е.	3	3	3		

Заочная форма в ускоренные сроки – 3,2 (УП 6608, 5624)

№ п/п	Виды учебной работы	Объем дисциплины		Распределение объема дисциплины по семестрам (час.)		
		Всего часов	В т.ч. контактная работа (час.)*	5		
1.	<b>Аудиторные занятия</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>12</b>		
2.	Лекции	6	6	6		
3.	Практические занятия	6	6	6		
4.	Лабораторные работы	-	-	-		
5.	<b>Самостоятельная работа студентов, включая все виды текущей аттестации/переаттестация</b>	<b>60/36</b>	<b>1,80</b>	<b>60/36</b>		
6.	<b>Промежуточная аттестация</b>	18	<b>2,33</b>	<b>18</b>		
7.	<b>Общий объем по учебному плану, час.</b>	108	16,13	108		
8.	<b>Общий объем по учебному плану, з.е.</b>	3	3	3		

\*Контактная работа составляет:

в п/п 2,3,4 - количество часов, равное объему соответствующего вида занятий;

в п.5 – количество часов, равное сумме объема времени, выделенного преподавателю на консультации в группе (15% от объема аудиторных занятий) и объема времени, выделенного преподавателю на руководство курсовой работой/проектом одного студента, если она предусмотрена.

в п.6 – количество часов, равное сумме объема времени, выделенного преподавателю на проведение соответствующего вида промежуточной аттестации одного студента и объема времени, выделенного в рамках дисциплины на руководство проектом по модулю (если он предусмотрен) одного студента.

## 2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Код раздела, темы	Раздел, тема дисциплины*	Содержание
Тема 1.	Экономическая сущность и виды инвестиций	Экономическая природа инвестиций. Дискуссионные вопросы экономической сущности инвестиций. Место и роль инвестиций на финансовых рынках. Функции инвестиций. Структура инвестиций. Реальные и финансовые инвестиции.
Тема 2.	Классификация инвестиций по разным признакам. Структура инвестиционного рынка России.	Классификация инвестиций. Структура инвестиционного рынка России. Рынок объектов реального инвестирования. Факторы неэффективного регулирования инвестиционной деятельности в Российской Федерации. Реальное инвестирование как основа инвестиционной деятельности российских предприятий в условиях модернизации инвестиционного процесса. Сравнительный анализ различных сегментов международного инвестиционного рынка в условиях глобализации экономики на основе мирохозяйственных связей: на примере европейского, американского и азиатско-тихоокеанского рынках.
Тема 3.	Источники финансирования инвестиций	Источники финансирования инвестиций. Собственные средства: прибыль, амортизация. Заемные средства. Привлеченные средства.
Тема 4.	Финансово-кредитных	Способы привлечения инвестиций. Концессии как

	механизм привлечения инвестиций	инструмент государственно-частного партнерства в инвестиционной сфере субъектов экономических отношений. Особенности деятельности совместных предприятий в условиях интеграции инвестиционного капитала. Особые экономические зоны как эффективная форма кластерного привлечения инвестиций. Интерактивная позиция международного лизинга как составляющая финансово-кредитного механизма привлечения дополнительных ресурсов для целей реального инвестирования.
Тема 5.	Методы оценки эффективности инвестиционных проектов	Статические и динамические методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Чистая текущая стоимость проекта. Рентабельность инвестиций. Внутренняя норма прибыли. Срок окупаемости. Ставка дисконта.
Тема 6.	Инвестиционная политика государства	Государственная инвестиционная политика и ее цели. Принципы формирования и реализации инвестиционной политики государства: системности, приоритетности, эффективности и контроля. Механизм реализации инвестиционной политики. Прямые и косвенные методы регулирования инвестиционной деятельности. Отраслевая инвестиционная политика и ее этапы реализации.
Тема 7.	Инвестиционный климат в России	Кластеризация экономических факторов, определяющих инвестиционный климат в России. Количественные характеристики инвестиционного климата. Сравнительный анализ результирующих показателей инвестиционной деятельности в национальной экономике. Различные методики оценки инвестиционного климата. Проблемы и перспективы формирования инвестиционного климата в РФ.
Тема 8.	Инвестиционная привлекательность	Инвестиционная привлекательность на макро и микро уровнях экономической системы. Показатели оценки инвестиционной привлекательности. Этапы построения рейтинга инвестиционной привлекательности. Интегральный уровень инвестиционной привлекательности. Инвестиционный потенциал российских регионов. Основные составляющие инвестиционной привлекательности.
Тема 9.	Инвестиционные риски	Понятие и виды инвестиционных рисков. Классификация инвестиционных рисков. Оценка инвестиционных рисков. Методы управления инвестиционными рисками.

### 3. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ УЧЕБНОГО ВРЕМЕНИ

#### 3.1. Распределение аудиторной нагрузки и мероприятий самостоятельной работы по разделам дисциплины









#### 4. ОРГАНИЗАЦИЯ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ, САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

##### 6.1. Лабораторные работы

*«не предусмотрено»*

Код раздела, темы	Номер работы	Наименование работы	Время на выполнение работы (час.)
<b>Всего:</b>			

##### 6.2. Практические занятия

По очной форме обучения

Код раздела, темы	Номер занятия	Тема занятия	Время на проведение занятия (час.)
1	1	Экономическая сущность и виды инвестиций	1
2	2	Классификация инвестиций по разным признакам. Структура инвестиционного рынка России.	2
3	3	Источники финансирования инвестиций	2
4	4	Финансово-кредитных механизм привлечения инвестиций	2
5	5	Методы оценки эффективности инвестиционных проектов	2
6	6	Инвестиционная политика государства	2
7	7	Инвестиционный климат в России	2
8	8	Инвестиционная привлекательность	2
9	9	Инвестиционные риски	2
<b>Всего:</b>			17

По заочной форме обучения в нормативные сроки

Код раздела, темы	Номер занятия	Тема занятия	Время на проведение занятия (час.)
4	1	Финансово-кредитных механизм привлечения инвестиций	1
5	2	Методы оценки эффективности инвестиционных проектов	1
6	3	Инвестиционная политика государства	1
7	4	Инвестиционный климат в России	1
8	5	Инвестиционная привлекательность	1
9	6	Инвестиционные риски	1
<b>Всего:</b>			6

По заочной форме обучения в ускоренные сроки (3,6/3,2)

Код раздела, темы	Номер занятия	Тема занятия	Время на проведение занятия (час.)
3	1	Источники финансирования инвестиций	1
4	2	Финансово-кредитных механизм привлечения инвестиций	1
5	3	Методы оценки эффективности инвестиционных проектов	1
6	4	Инвестиционная политика государства	1
7	5	Инвестиционный климат в России	1
8	6	Инвестиционная привлекательность	1
<b>Всего:</b>			<b>6</b>

### 3.

#### 4. 4.3.Примерная тематика самостоятельной работы

##### 4.3.1. Примерный перечень тем домашних работ

1. Принципы формирования и реализации инвестиционной политики государства (территории, хозяйствующего субъекта).
2. Инвестиционный рынок России: состояние, проблемы, перспективы развития.
3. Государство как субъект инвестиционной деятельности и его влияние на инвестиционный климат в стране.
4. Формы и условия привлечения инвестиций в российскую экономику.
5. Типы особых экономических зон в России.
6. Особенности налогообложения в особых экономических зонах.
7. Концессионная деятельность в России.
8. Оценка инвестиционного климата (страны, региона)
9. Оценка инвестиционной привлекательности (на примере региона/субъекта бизнеса)
10. Инвестиционный потенциал региона

##### 4.3.2. Примерный перечень тем графических работ

*«не предусмотрено»*

##### 4.3.3. Примерный перечень тем рефератов (эссе, творческих работ)

*«не предусмотрено»*

##### 4.3.4. Примерная тематика индивидуальных или групповых проектов

*«не предусмотрено»*

##### 4.3.5. Примерный перечень тем расчетных работ (программных продуктов)

*«не предусмотрено»*

##### 4.3.6. Примерный перечень тем расчетно-графических работ

*«не предусмотрено»*

##### 4.3.7. Примерный перечень тем курсовых проектов (курсовых работ)

*«не предусмотрено»*

##### 4.4.1. Примерная тематика контрольных работ

1. Совместные предприятия на российском рынке, их роль, виды деятельности.
2. В последнее время несколько изменилась позиция Всемирного банка в части инвестиций в российскую экономику. Если раньше это были крупные займы в поддержку крупномасштабных российских мероприятий, таких как реструктуризация угольной промышленности, реабилитационный займ в нефтяную отрасль и т.д., то сейчас это инвестиции в поддержку малого и среднего бизнеса. Как Вы считаете, насколько оправдана такая переориентация деятельности ВБ в России?
3. Как Вы считаете, какие инвестиции, реальные или финансовые, важнее для России в ближайшие десять лет?
4. Сформулируйте свою точку зрения о роли государства для привлечения иностранных

инвестиций в целом и прямых иностранных инвестиций в частности в российскую экономику.  
5. В чем заключается важность для российской экономики прямых иностранных инвестиций помимо того, что они представляют собой дополнительные денежные средства, необходимые для развития?

6. Проблемы формирования инвестиционной стратегии предприятия.

7. Проблемы формирования инвестиционных ресурсов хозяйствующими субъектами.

#### 4.3.9. Примерная тематика коллоквиумов

*«не предусмотрено»*

### 5. СООТНОШЕНИЕ РАЗДЕЛОВ, ТЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ПРИМЕНЯЕМЫХ ТЕХНОЛОГИЙ ОБУЧЕНИЯ [отметить звездочкой или другим символом применяемые технологии обучения по разделам и темам дисциплины]

Код раздела, темы дисциплины	Активные методы обучения					Дистанционные образовательные технологии и электронное обучение						
	Проектная работа	Кейс-анализ	Деловые игры	Проблемное обучение	Командная работа	Другие (указать, какие)	Сетевые учебные курсы	Виртуальные практикумы и тренажеры	Вебинары и видеоконференции	Асинхронные web-конференции и семинары	Совместная работа и разработка контента	Другие (указать, какие)
Экономическая сущность и виды инвестиций												
Классификация инвестиций по разным признакам. Структура инвестиционного рынка России.				*								
Источники финансирования инвестиций				*								
Финансово-кредитных механизм привлечения инвестиций				*								
Методы оценки эффективности инвестиционных проектов					*							
Инвестиционная политика государства					*							
Инвестиционный климат в России				*								
Инвестиционная привлекательность					*							
Инвестиционные риски					*							

### 6. ПРОЦЕДУРЫ КОНТРОЛЯ И ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ (Приложение 1)

## **7. ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ В РАМКАХ НЕЗАВИСИМОГО ТЕСТОВОГО КОНТРОЛЯ (Приложение 2)**

## **8. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (Приложение 3)**

## **9. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **9.1.Рекомендуемая литература**

#### **9.1.1.Основная литература**

1. Гибсон Р. Формирование инвестиционного портфеля : управление финансовыми рисками . М: Изд.: Альпина Паблишер, 2016 г.- 274с. ISBN: 978-5-9614-5612-7
2. Федотова М.А. Проектное финансирование и анализ.- М.: Изд. Юрайт, 2015, 144с.
3. Балдин К.В. Управление инвестициями.- М.: Изд. Дашков и К, 2016, 238с.
4. Инвестиционный анализ. – М.: Изд. Проспект, 2016, 240с.
5. Анализ инвестиционной привлекательности организации.- М.: Изд.КноРус, 2016, 376с.
6. Корда Н.И. Иностранные инвестиции. М.: КноРус, 2015,120с.
7. Юзвович Л.И., Пятин А.Н., Истомина Ю.В., Юдина Е.А. Особенности реального инвестирования в условиях интеграции капитала: международный и российский аспекты: монография.-М.: Изд.дом Академии естествознания, 2014-302с.
8. Инвестиции в вопросах и ответах /Отв. ред. Иванов В.В. , Ковалев В.В.- М.: Изд-во ПРОСПЕКТ.- 2014.-376с.
9. Гарнов А.П. Инвестиционное проектирование.-М.: НИЦ ИНФРА-М.-2013.-254с.
- 10.Теплова Т.В. Инвестиции. -М.: Изд-во Юрайт.-2013.-724с.

#### **9.1.2.Дополнительная литература**

1. Юзвович Л.И. Концепция и методология привлечения реальных инвестиций: (монография).- Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2012.-316с.
2. Инвестиционная политика государства: учеб.-метод. комп. дисц / Е.Г. Князева, Л.И. Юзвович.- Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2012.-88с.
3. Мэрфи Джог Визуальный инвестор: как определять тренды. Издательство: Альпина Паблишер, 2012, 328с.
4. Орлова С.С. Инвестиции. Издательство: Омега-Л, 2012,240с.
5. Маховикова А.Е. Есипов В.Е., Касьяненко Т.Г, Мирзаяннов С.С. Коммерческая оценка инвестиций. Издательство КноРус, 2012, 704с.
6. Зубченко А.И. Иностранные инвестиции. Издательство: Книгодел, 2012, 184с.
7. Кадырова Г.М. Финансовый инвестиционный потенциал РФ: международные аспекты формирования и использования. ООО Анкил, 2012. 232с.
8. Воротилова Н.Н., Каткова Н.А., Мальцева Ю.Н. и др. Управление инвестициями. ИТК Дашков и К, 2012. 188с.
9. Аскинадзи В.М. Инвестиционное дело. Уч.пос. Издательство: УК: IDO PRESS, 2012. 764с.
10. Балдин К.В. Инвестиции: системный анализ и управление. Издательство: ИТК Дашков и К, 2012. 288с.
11. Мишин Ю.В. Инвестиции. Издательство: КноРус, 2012.288с.
12. Нешиной А.С. Инвестиции. Издательство: ИТК Дашков и К, 2012. 372с.
13. Балдин К.В., Передеряев И.И., Голов Р.С. Инвестиции в инновации. Издательство: ИТК Дашков и К, 2012. 238с.
14. Алексеев В.Н., Ильин В.В. Инвестиционный климат и международный финансовый центр в Москве: тенденции и перспективы. Изд-во: ИНФРА-М, 2012. 126с.
15. Алиев А.Т., Сомик К.В. Управление инвестиционным портфелем. ИТК Дашков и К, 2012. 160с.
16. Голов Р.С., Балдин К.В., Передеряев И.И. Издательство: ИТК Дашков и К, 2012.

368с.Инвестиционное проектирование

17. Николаева И.П. Инвестиции. Издательство: ИТК Дашков и К, 2012. 256с.

18. Лахметкина Н.И. Инвестиционная стратегия предприятия. Изд:КноРус,2012. 232с.

## **9.2.Методические разработки**

1. Инвестиции (конспект лекций).

2. Инвестиции. Методические указания к практическим занятиям.

3. Инвестиции. Метод указания по организации самостоятельной работы.

4. Инвестиции. Презентация дисциплины.

## **9.3.Программное обеспечение**

MS OFFICE: WORD, EXCEL, BINDER, POWER POINT, OUT LOOK

MS Windows Server 2003 Standard Edition R2 SP2 RUS

MS Windows XP Professional SP2 RUS

## **9.4. Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы**

Официальный сервер Министерства финансов РФ <http://www.minfin.ru>

Официальный сервер Центрального банка РФ <http://www.cbr.ru>

Официальный сервер Федеральной службы по финансовым рынкам РФ <http://www.fcsm.ru>

Официальный сервер группы Всемирного банка <http://www.worldbank.org.ru>

Аналитические серверы:

<http://www.rbc.ru>

<http://www.kommersant.ru>

<http://www.expert.ru>

<http://www.allinsurance.ru>

Правовая система «Консультант Плюс»

Правовая система «ГАРАНТ»

Зональная научная библиотека УрФУ [lib.urfu.ru](http://lib.urfu.ru)

## **9.5.Электронные образовательные ресурсы**

ЭУМК\_12382

## **10. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **Сведения об оснащённости дисциплины специализированным и лабораторным оборудованием**

- Компьютер Pentium 4;
- Доска интерактивная;
- Мультимедиапроектор;
- Телевизор;
- Документ-камера;
- Микрофон+звуковое оборудование.

## 6. ПРОЦЕДУРЫ КОНТРОЛЯ И ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ В РАМКАХ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

**6.1. Весовой коэффициент значимости дисциплины – ...**[утверждается ученым советом института], в том числе, коэффициент значимости курсовых работ/проектов, если они предусмотрены –...

**6.2. Процедуры текущей и промежуточной аттестации по дисциплине** [в случае реализации дисциплины в течение нескольких семестров текущая и промежуточная аттестация проектируются для каждого семестра]

<b>1. Лекции: коэффициент значимости совокупных результатов лекционных занятий – 0.4</b>		
<b>Текущая аттестация на лекциях</b>	<b>Сроки (дата начала - дата окончания)</b>	<b>Максимальная оценка в баллах</b>
Мини-контрольная работа по теме "Особенности инвестиционной политики государства"		55
Посещение занятий		15
Срез знаний "Инвестиционный механизм"		30
<b>Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лекциям – 0.4</b>		
<b>Промежуточная аттестация по лекциям – экзамен</b>		
<b>Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лекциям – 0.6</b>		
<b>2. Практические/семинарские занятия: коэффициент значимости совокупных результатов практических/семинарских занятий – 0.4</b>		
<b>Текущая аттестация на практических/семинарских занятиях</b>	<b>Сроки(дата начала - дата окончания)</b>	<b>Максимальная оценка в баллах</b>
1 блок-тест (контрольная работа)		40
Подготовка докладов по инвестиционной проблематике (домашняя работа)		23
Подготовка к официальному оппонированию по инвестиционной проблематике (домашняя работа)		20
Работа на практических занятиях		17
<b>Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по практическим/семинарским занятиям – 0,4</b>		
<b>Промежуточная аттестация по практическим/семинарским занятиям – (не предусмотрено)</b>		
<b>Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по практическим/семинарским занятиям – 0.4</b>		
<b>3. Лабораторные занятия: коэффициент значимости совокупных результатов лабораторных занятий – 0.0 (не предусмотрено)</b>		
<b>Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лабораторным занятиям – 0.0 (не предусмотрено)</b>		
<b>Промежуточная аттестация по лабораторным занятиям – (не предусмотрено)</b>		
<b>Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лабораторным занятиям – 0.0</b>		

**6.3. Процедуры текущей и промежуточной аттестации курсовой работы/проекта**

Текущая аттестация выполнения курсовой работы/проекта [ <i>перечислить контрольно-оценочные мероприятия во время выполнения курсовой работы/проекта</i> ]	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
<b>Весовой коэффициент текущей аттестации выполнения курсовой работы/проекта</b>		
<b>Весовой коэффициент промежуточной аттестации выполнения курсовой работы/проекта– защиты – ...</b>		

#### 6.4. Коэффициент значимости семестровых результатов освоения дисциплины

Порядковый номер семестра по учебному плану, в котором осваивается дисциплина	Коэффициент значимости результатов освоения дисциплины в семестре
Семестр 7	0.1
Семестр [ <i>указать номер семестра</i> ]	...

\*В случае проведения промежуточной аттестации по дисциплине (экзамена, зачета) методом тестирования используются официально утвержденные ресурсы: АПИМ УрФУ, СКУД УрФУ, имеющие статус ЭОР УрФУ; ФЭПО ([www.fepo.rf](http://www.fepo.rf)); Интернет-тренажеры ([www.i-exam.ru](http://www.i-exam.ru)).

## ПРИЛОЖЕНИЕ 2 к рабочей программе дисциплины

### 7. ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ В РАМКАХ НЕЗАВИСИМОГО ТЕСТОВОГО КОНТРОЛЯ

*Дисциплина и ее аналоги, по которым возможно тестирование, отсутствуют на сайте ФЭПО <http://fepo.i-exam.ru>.*

*Дисциплина и ее аналоги, по которым возможно тестирование, отсутствуют на сайте Интернет-тренажеры <http://training.i-exam.ru>.*

*Дисциплина и ее аналоги, по которым возможно тестирование, отсутствуют на портале СМУДС УрФУ.*

*В связи с отсутствием Дисциплины и ее аналогов, по которым возможно тестирование, на сайтах ФЭПО, Интернет-тренажеры и портале СМУДС УрФУ, тестирование в рамках НТК не проводится.*

## **8. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

### **8.1. КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ КОНТРОЛЬНО-ОЦЕНОЧНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ В РАМКАХ БРС**

В рамках БРС применяются утвержденные на кафедре критерии оценивания достижений студентов по каждому контрольно-оценочному мероприятию. Система критериев оценивания, как и при проведении промежуточной аттестации по модулю, опирается на три уровня освоения компонентов компетенций: пороговый, повышенный, высокий.

<b>Компоненты компетенций</b>	<b>Признаки уровня освоения компонентов компетенций</b>		
	<b>пороговый</b>	<b>повышенный</b>	<b>высокий</b>
<b>Знания</b>	Студент демонстрирует знание-знакомство, знание-копию: узнает объекты, явления и понятия, находит в них различия, проявляет знание источников получения информации, может осуществлять самостоятельно репродуктивные действия над знаниями путем самостоятельного воспроизведения и применения информации.	Студент демонстрирует аналитические знания: уверенно воспроизводит и понимает полученные знания, относит их к той или иной классификационной группе, самостоятельно систематизирует их, устанавливает взаимосвязи между ними, продуктивно применяет в знакомых ситуациях.	Студент может самостоятельно извлекать новые знания из окружающего мира, творчески их использовать для принятия решений в новых и нестандартных ситуациях.
<b>Умения</b>	Студент умеет корректно выполнять предписанные действия по инструкции, алгоритму в известной ситуации, самостоятельно выполняет действия по решению типовых задач, требующих выбора из числа известных методов, в предсказуемо изменяющейся ситуации	Студент умеет самостоятельно выполнять действия (приемы, операции) по решению нестандартных задач, требующих выбора на основе комбинации известных методов, в непредсказуемо изменяющейся ситуации	Студент умеет самостоятельно выполнять действия, связанные с решением исследовательских задач, демонстрирует творческое использование умений (технологий)
<b>Личностные качества</b>	Студент имеет низкую мотивацию учебной деятельности, проявляет безразличное, безответственное отношение к учебе, порученному делу	Студент имеет выраженную мотивацию учебной деятельности, демонстрирует позитивное отношение к обучению и будущей трудовой деятельности, проявляет активность.	Студент имеет развитую мотивацию учебной и трудовой деятельности, проявляет настойчивость и увлеченность, трудолюбие, самостоятельность, творческий подход.

## **8.2. КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПРИ ИСПОЛЬЗОВАНИИ НЕЗАВИСИМОГО ТЕСТОВОГО КОНТРОЛЯ**

При проведении независимого тестового контроля как формы промежуточной аттестации применяется методика оценивания результатов, предлагаемая разработчиками тестов. Процентные показатели результатов независимого тестового контроля переводятся в баллы промежуточной аттестации по 100-балльной шкале в БРС:

- в случае балльной оценки по тесту (блокам, частям теста) переводится процент набранных баллов от общего числа возможных баллов по тесту;
- при отсутствии балльной оценки по тесту переводится процент верно выполненных заданий теста, от общего числа заданий.

## **8.3. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

*[Выбрать из списка, либо дополнить наименования оценочных средств]*

### **8.3.1. Примерные задания для проведения мини-контрольных в рамках учебных занятий Тест для проведения мини-контрольной работы**

#### **1. По объектам вложения инвестиции подразделяются на:**

- а) финансовые и реальные;
- б) прямые, портфельные и прочие;
- в) национальные и зарубежные;
- г) государственные, частные и смешанные;
- д) на возмещение основного капитала и на сооружение объекта.

#### **2. Инвестиционный рынок состоит из:**

- а) фондового и денежного рынков;
- б) рынка недвижимости рынка научно-технических новаций;
- в) промышленных объектов, акций, депозитов и лицензий;
- г) рынка объектов реального инвестирования, рынка объектов финансового инвестирования и рынка объектов инновационных инвестиций;
- д) рынка объектов реального инвестирования, рынка объектов финансового инвестирования.

#### **3. 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 сформулированную совокупность объектов реального и финансового инвестирования предназначенных для осуществления инвестиционной деятельности;
- г) это порядок использования отдельных факторов производства;
- д) совокупность признаков, создающие благоприятные условия для развития инвестиционной деятельности.

#### **4. Благоприятно влияют на инвестиционный климат в стране:**

- а) контроль за ценами;
- б) таможенные льготы;
- в) благоприятные условия для репатриации прибыли и капитала;
- г) упрощенная процедура регистрации предприятий с иностранным участием;
- д) предоставление концессий.

#### **5. Какие принципы используются при формировании и реализации инвестиционной**

### политики государства:

- а) системности, приоритетности, эффективности, контроля
- б) приоритетности, контроля, регулирования, администрирования
- в) эффективности, направленности, контроля, регулирования
- г) администрирования, приоритетности, эффективности, контроля

### 6. Каков механизм реализации инвестиционной политики в России:

- а) создание благоприятных условий для привлечения инвестиций; создание нормативно-правовой базы для функционирования рынка инвестиций; выбор надежных источников и методов финансирования инвестиций; определение сроков и выбор органов, ответственных за реализацию инвестиционной политики.
- б) создание нормативно-правовой базы для функционирования рынка инвестиций; выбор надежных источников и методов финансирования инвестиций;
- в) создание благоприятных условий для привлечения инвестиций; создание нормативно-правовой базы для функционирования рынка инвестиций; выбор надежных источников и методов финансирования инвестиций;
- г) создание нормативно-правовой базы для функционирования рынка инвестиций; выбор надежных источников и методов финансирования инвестиций; определение сроков и выбор органов, ответственных за реализацию инвестиционной политики.

### 7. К какой группе факторов, определяющих инвестиционный климат, относится емкость рынка принимающей страны:

- а) предпринимательские факторы
- б) макроэкономические факторы
- в) правовые факторы
- г) инвестиционные факторы

### 8.3.2. Примерные контрольные задачи в рамках учебных занятий

#### Задача 1

Используя расчеты критериев оценки инвестиций для принятия банком решения о предоставлении долгосрочного кредита под реальный инвестиционный проект, оценит целесообразность приобретения за счет заемных средств технологической линии стоимостью 10 млн. руб. и сроком эксплуатации 10 лет. При этом срок окупаемости 5 лет, цена капитала составляет 14 %, ставка налога на прибыль 20%. Исходные данные по оценке кредитоспособности долгосрочного заемщика следующие:

Прогнозный показатель	1 – й год	2 – й год	3 – й год	4 – й год	5 – й год
1. Выручка от реализации продукции	6800	7400	8200	8000	5000
2. Текущие расходы	3400	3502	3607	3715	3827
3. Амортизация (10 млн. руб./10 лет)	1000	1000	1000	1000	1000
4. Налогооблагаемая прибыль					
5. Налог на прибыль					
6. Чистый денежный поток					

Определить:

- 1) Недостающие показатели в таблице для оценки эффективности инвестиционного проекта
- 2) Чистую текущую стоимость проекта (NPV), рентабельность инвестиций (PI), внутреннюю норму прибыли (IRR), срок окупаемости простой (PR) и дисконтированный (DPR).

Сделать выводы о целесообразности выдачи долгосрочного кредита/отклонении кредита на основе произведенных расчетов.

#### Задача 2

Сравнить эффективность финансирования актива при следующих условиях:

Стоимость актива – 60 тыс. долл.

Срок эксплуатации – 5 лет

Авансовый лизинговый платеж предусмотрен в сумме 5% и составляет 3 тыс. долл.

Регулярный лизинговый платеж предусмотрен в сумме 20 тыс. долл. в год  
Ликвидационная стоимость актива после предусмотренного срока его использования прогнозируется в сумме 10 тыс. долл.  
Ставка налога на прибыль – 20%  
Средняя ставка процента по долгосрочному банковскому кредиту в долларах составляет 9%.

### **Задача 3**

Осуществляется оценка акций фирмы. В настоящее время обыкновенные акции компании стоят 40 долл., прогнозируется, что за два года их цена вырастет до 50 долл. Кроме того, предполагается, что в конце двух следующих лет будет выплачено по 2 долл. дивидендов. Требуемая доходность составляет 14%.

Определить:

- 1) внутреннюю стоимость акции
- 2) приблизительную доходность акции
- 3) является ли акция привлекательной формой вложения.

Сделать выводы.

### **8.3.3. Примерные контрольные кейсы**

*«не предусмотрено»*

### **8.3.4. Перечень примерных вопросов для зачета**

*«не предусмотрено»*

### **8.3.5. Перечень примерных вопросов для экзамена**

1. Понятие и структура финансовых инвестиций.
2. Экономическая сущность реальных инвестиций
3. Виды инвестиций по периоду инвестирования.
4. Виды инвестиций по формам собственности.
5. Назовите стадию кругооборота инвестиций, целью которой является формирование потенциального инвестиционного спроса.
6. На каком из сегментов рынка ценных бумаг происходит привлечение инвестиционных ресурсов эмитентами?
7. Типы институциональных инвесторов.
8. В чем заключается прямое участие государства в инвестиционной деятельности?
9. Как называются инвестиции, осуществляемые с целью роста инвестируемого капитала и участия инвестора в управлении объектом инвестирования?
10. Что входит в состав национальных источников финансирования инвестиций?
11. С помощью какого показателя определяется эффективность привлечения дополнительных источников инвестирования?
12. Перечислите заемные финансовые средства инвестора.
13. Назовите собственные финансовые ресурсы инвестора.
14. Перечислите преимущества внутренних источников финансирования инвестиций.
15. Что является недостатками использования заемных источников финансирования инвестиций?
16. Основные методы финансирования инвестиционной деятельности.
17. Назовите виды залогового обеспечения ипотечного кредита
18. Какова структура привлеченных финансовых средств инвестора
19. Как повлияет на чистую текущую стоимость увеличение ставки дисконтирования?
20. С какими показателями может производиться сравнение внутренней нормы доходности при оценке эффективности инвестиционного проекта?
21. Назовите основные группы методов оценки риска.
22. Какой из показателей является основным при оценке риска?
23. Какие расчеты относят к статическим методам оценки инвестиционных проектов
24. Какие расчеты относят к динамическим методам оценки инвестиционных проектов
25. Какими признаками характеризуется специфический риск инвестиционного проекта.
26. Как называются проекты, которые могут быть приняты к исполнению одновременно?
27. Как называются показатели оценки эффективности инвестиционных проектов, основанные на временной оценке денег?
28. Как называется период, когда затраты сравниваются с доходом?
29. Для каких целей применяется коэффициент дисконтирования

30. Экономическое содержание показателя «Внутренняя норма доходности инвестиционного проекта».
31. Понятие и структура инвестиционной системы России.
32. Назовите основные направления финансирования инвестиционных проектов Инвестиционным фондом России
33. Способы привлечения инвестиций.
34. Преимущества и недостатки концессионной деятельности в России.
35. Виды особых экономических зон в России.

**8.3.6. Ресурсы АПИМ УрФУ, СКУД УрФУ для проведения тестового контроля в рамках текущей и промежуточной аттестации**

*«не используются»*

**8.3.7. Ресурсы ФЭПО для проведения независимого тестового контроля**

*«не используются»*

**8.3.8. Интернет-тренажеры**

*«не используются»*

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
 Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
 высшего образования  
 «Уральский федеральный университет имени первого Президента России  
 Б.Н.Ельцина»

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ  
 ОСНОВЫ ПРИНЯТИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕШЕНИЙ**

<b>Перечень сведений о рабочей программе дисциплины</b>	<b>Учетные данные</b>
<b>Модуль ИНВЕСТИЦИИ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ</b>	<b>Код модуля 1116969</b>
<b>Образовательная программа</b> ПРИКЛАДНАЯ ЭКОНОМИКА И ФИНАНСЫ ФИНАНСЫ И КРЕДИТ	<b>Код ОП</b> Учебный план 6482 Учебный план 6575 Учебный план 6657 Учебный план 6608 Учебный план 6424 Учебный план 6426 Учебный план 5624 Учебный план 5623
<b>Направление подготовки</b> <i>ЭКОНОМИКА</i>	<b>Код направления и уровня подготовки 38.03.01</b>
<b>Уровень подготовки</b> <i>БАКАЛАВР</i>	
<b>ФГОС</b>	<b>Реквизиты приказа Минобрнауки РФ об утверждении ФГОС ВО: 12.11.2015 г., № 1327</b>

Екатеринбург, 2016

Рабочая программа дисциплины составлена авторами:

№ п/п	ФИО	Ученая степень, ученое звание	Должность	Кафедра	Подпись
1	Куклина Елена Владимировна	Кандидат экономических наук, доцент	Доцент	Финансов, денежного обращения и кредита	

**Руководитель модуля**

Л.И. Юзвович

**Рекомендовано учебно-методическим советом института** Высшая школа экономики и менеджмента

Председатель учебно-методического совета  
Протокол № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ г.

Е.С. Авраменко

**Согласовано:**

Дирекция образовательных программ

Р.Х. Токарева

## **2. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДИСЦИПЛИНЫ ОСНОВЫ ПРИНЯТИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕШЕНИЙ**

### **1.2. Аннотация содержания дисциплины**

Дисциплина направлена на изучение сферы принятия финансовых решений и ее основных понятий. Финансовые решения охватывают все без исключения аспекты экономической деятельности, как то на уровне государственных финансов, международных финансовых отношений, так и на уровне компаний и домашних хозяйств. Включают в себя понимание закономерностей и процессов формирования и исполнения бюджетов всех уровней власти, корпоративных финансов, финансовых рынков, создания денежных потоков и формирования источников финансирования проектов различной степени сложности.

Освещаются базовые концепции и модели принятия решений, осуществляется обоснование экономического содержания процесса принятия решений, достижения поставленных целей. Изучается роль различных институтов в процессе принятия финансовых решений с выделением функционала и ответственности, а также влияния факторов внешней среды. Представляются стратегии и алгоритмы принятия финансовых решений различными субъектами экономики.

Особенности освоения дисциплины. Курс «Основы принятия финансовых решений» предусматривает деление дисциплины на несколько частей. Теоретическая часть дисциплины предполагает освоение теоретических подходов и моделей, используемых для принятия финансовых решений, основных терминов, практическая – изучение законодательных основ функционирования финансовой системы, применение современных финансовых расчетов, работу с кейсами.

Студенты изучают дисциплину «Основы принятия финансовых решений» в соответствии с утвержденным учебным планом направления бакалавриата 38.03.01 Экономика в форме лекционных и семинарских занятий. По окончании изучения дисциплины «Основы принятия финансовых решений» сдается зачет.

Обучающие технологии. В ходе преподавания используются традиционные формы обучения в виде лекций и семинарских занятий с применением IT-технологий с обязательной практической направленностью, с использованием наглядных пособий, раздаточного материала, видеоматериалов. С целью формирования необходимых компетенций, востребованных работодателями, используются следующие виды лекций: лекция-консультация, лекция- дискуссия, лекция- исследование, лекция с применением техники обратной связи.

В ходе изучения дисциплины «Основы принятия финансовых решений» применяются следующие обучающие технологии: проблемное обучение (групповые дискуссии по теории), обучение на основе опыта (дебаты в форме «вектор динамики»), командная работа (подготовка презентаций по исследовательским проектам по конкретным бизнес-ситуациям), игровые (деловая, ролевая игра), решение вариативных тестов и заданий.

Авторские приемы: системный подход в представлении моделей и инструментов принятия финансовых решений, построение комплексных стратегических решений и подбор тактических приемов достижения финансовых целей, формировании компетенций в сфере управления финансами.

Методическая новизна в преподавании обосновывается повсеместным внедрением в учебный процесс активных и интерактивных форм проведения занятий: «case-study», ситуационные задания, дискуссии, использование общественных ресурсов (научные конференции, конкурсы, выставки, экскурсии).

Особое значение придается самостоятельной работе студентов. Тщательное методическое обеспечение самостоятельной работы студентов: разработка творческих заданий, исследовательская работа в малых группах, формирование расчетно-статистических

материалов, подготовка аналитических справок и экспертных заключений, проектирование и моделирование видов профессиональной деятельности в рамках дисциплины, создание реальных сценариев, контроль и публичная оценка результатов выполнения. Использование слушателями в ходе выполнения заданий научных, аналитических и практических публикаций в периодических изданиях «Российская газета», «Бизнес и банки», «Финансовая газета», «Экономика и жизнь», «Деньги и кредит», «Банковское дело», «Финансы и кредит», «Вопросы экономики», «Рынок ценных бумаг», «Эксперт», «Деньги», «Коммерсант», «Инвестиции» и другие.

В процессе изучения дисциплины можно использовать современные источники получения информации: Интернет (информационные и аналитические сайты), информационные системы «Консультант плюс» и «Гарант», рекомендуемые законодательные акты. Обучающиеся, успешно освоившие программу дисциплины «Основы принятия финансовых решений», получают знания в объеме базовых понятий и принципов принятия финансовых решений; освоят конкретные методы постановки и решения бизнес-задач.

Особенности освоения дисциплины «*Основы принятия финансовых решений*» обуславливаются спецификой построения экономических отношений в финансовой сфере; совокупностью действий субъектов и объектов экономической деятельности, организационной структурой, процессами и системами, повышающими финансовую эффективность проекта. Курс состоит из теоретического и аналитического блоков. Первый включает в себя основные понятия и методологию, используемые в практической деятельности институтов финансово-кредитной системы, а также законодательную базу. Вторая часть курса содержит аналитические данные в динамике деятельности экономической системы на макро- и микроуровне.

## 1.2. Язык реализации программы - русский

## 1.3. Планируемые результаты обучения по дисциплине

Результатом обучения в рамках дисциплины является формирование у студента следующих компетенций:

способность осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами (ПК-26);

способность выявлять проблемы финансово-кредитных отношений, предлагать перспективные направления развития финансового рынка, корпоративного сектора экономики (ДПК-1);

способность применять нормы государственного регулирования на финансовых рынках, содержательно интерпретировать полученные результаты (ДПК-7).

В результате освоения дисциплины студент должен:

Знать сущность и принципы функционирования всех звеньев финансовой системы и их основные финансовые показатели.

Уметь выявлять проблемы развития экономического субъекта и предлагать способы их решения, осуществлять выбор инструментальных средств для обработки данных в соответствии с поставленной задачей, участвовать в разработке финансовых решений, подготовке предложений и мероприятий по их реализации, оценивать их эффективность.

## 1.4. Объем дисциплины

Очная форма (УП 6482, 6424)

№ п/п	Виды учебной работы	Объем дисциплины		Распределение объема дисциплины по семестрам (час.)		
		Всего часов	В т.ч. контактная работа (час.)*	7		

1.	<b>Аудиторные занятия</b>	<b>51</b>	<b>51</b>	<b>51</b>		
2.	Лекции	17	17	17		
3.	Практические занятия	34	34	34		
4.	Лабораторные работы	-	-	-		
5.	<b>Самостоятельная работа студентов, включая все виды текущей аттестации</b>	<b>57</b>	<b>7,65</b>	<b>57</b>		
6.	<b>Промежуточная аттестация</b>	<b>4</b>	<b>0,25</b>	<b>4</b>		
7.	<b>Общий объем по учебному плану, час.</b>	<b>108</b>	<b>58,90</b>	<b>108</b>		
8.	<b>Общий объем по учебному плану, з.е.</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>		

Заочная форма в нормативные сроки (УП 6575, 6426)

№ п/п	Виды учебной работы	Объем дисциплины		Распределение объема дисциплины по семестрам (час.)		
		Всего часов	В т.ч. контактная работа (час.)*	7		
1.	<b>Аудиторные занятия</b>	<b>14</b>	<b>14</b>	<b>14</b>		
2.	Лекции	6	6	6		
3.	Практические занятия	8	8	8		
4.	Лабораторные работы	-	-	-		
5.	<b>Самостоятельная работа студентов, включая все виды текущей аттестации</b>	<b>94</b>	<b>2,10</b>	<b>94</b>		
6.	<b>Промежуточная аттестация</b>	<b>4</b>	<b>0,25</b>	<b>4</b>		
7.	<b>Общий объем по учебному плану, час.</b>	<b>108</b>	<b>16,35</b>	<b>108</b>		
8.	<b>Общий объем по учебному плану, з.е.</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>		

Заочная форма в ускоренные сроки – 3,6 (УП 6657, 5623)

№ п/п	Виды учебной работы	Объем дисциплины		Распределение объема дисциплины по семестрам (час.)		
		Всего часов	В т.ч. контактная работа (час.)*	6		
1.	<b>Аудиторные занятия</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>12</b>		
2.	Лекции	6	6	6		
3.	Практические занятия	6	6	6		
4.	Лабораторные работы	-	-	-		
5.	<b>Самостоятельная работа студентов, включая все виды текущей аттестации</b>	<b>96</b>	<b>1,80</b>	<b>96</b>		
6.	<b>Промежуточная аттестация</b>	<b>4</b>	<b>0,25</b>	<b>4</b>		

7.	<b>Общий объем по учебному плану, час.</b>	108	14,05	108		
8.	<b>Общий объем по учебному плану, з.е.</b>	3	3	3		

Заочная форма в ускоренные сроки – 3,2 (УП 6608, 5624)

№ п/п	Виды учебной работы	Объем дисциплины		Распределение объема дисциплины по семестрам (час.)		
		Всего часов	В т.ч. контактная работа (час.)*	6		
1.	<b>Аудиторные занятия</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>		
2.	Лекции	4	4	4		
3.	Практические занятия	6	6	6		
4.	Лабораторные работы	-	-	-		
5.	<b>Самостоятельная работа студентов, включая все виды текущей аттестации/переаттестация</b>	<b>98</b>	<b>1,80</b>	<b>98</b>		
6.	<b>Промежуточная аттестация</b>	4	<b>0,25</b>	<b>4</b>		
7.	<b>Общий объем по учебному плану, час.</b>	108	14,05	108		
8.	<b>Общий объем по учебному плану, з.е.</b>	3	3	3		

\*Контактная работа составляет:

в п/п 2,3,4 - количество часов, равное объему соответствующего вида занятий;

в п.5 – количество часов, равное сумме объема времени, выделенного преподавателю на консультации в группе (15% от объема аудиторных занятий) и объема времени, выделенного преподавателю на руководство курсовой работой/проектом одного студента, если она предусмотрена.

в п.6 – количество часов, равное сумме объема времени, выделенного преподавателю на проведение соответствующего вида промежуточной аттестации одного студента и объема времени, выделенного в рамках дисциплины на руководство проектом по модулю (если он предусмотрен) одного студента.

## 2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Код раздела, темы	Раздел, тема дисциплины*	Содержание
Тема 1.	<b>Процесс принятия финансовых решений</b>	Функции решения в организации процесса управления. Основные свойства финансовых решений и требования к их разработке. Типология и классификация финансовых решений. Процесс принятия финансовых решений. Условия и факторы качества финансовых решений. Формы принятия и реализации финансовых решений.
Тема 2.	<b>Модели и моделирование в теории принятия решений</b>	Моделирование процессов разработки решений. Моделирование и анализ альтернатив действий. Виды моделей теории принятия решений (экономико-математические модели, теория массового обслуживания, управление запасами, линейное программирование и др.). Основная модель принятия решений. Факторы решения (детерминанты) как целевые компоненты

		управления.
Тема 3.	<b>Методы разработки, принятия и реализации финансовых решений.</b>	Классификация методов принятия финансовых решений. Методы, применяемые на этапе диагностики проблем и формирования критериев и ограничений. Методы генерирования альтернатив. Методы, применяемые на этапе оценки и выбора альтернатив. Методы реализации решения и оценки результата. Среда принятия решений. Концепции определенности, риска и неопределенности среды. Методы принятия решений в условиях определенности, риска и неопределенности среды (пределный анализ, линейное программирование, матрица решений, «дерево решений», критерии Вальда, Сэвиджа, Гурвица, Лапласа). Методы многокритериальной оценки альтернатив, метод анализа иерархий, экспертные методы.
Тема 4.	<b>Методы контроля реализации финансовых решений.</b>	Методология и организационные аспекты контроля финансовых решений; системы контроля; виды контроля. Особенности выбора типа контроля разработки, принятия и реализации финансовых решений.
Тема 5.	<b>Ответственность в системе принятия и реализации финансовых решений.</b>	Необходимость, формы, мера и виды ответственности за реализацию финансовых решений и их последствия. Дифференциация ответственности. Нравственные аспекты ответственности. Реализация ответственности за финансовые решения в системе корпоративной социальной ответственности
Тема 6.	<b>Эффективность финансовых решений</b>	Решения как акт изменений в организации; изменения в формировании управляемой системы. Методы оценки эффективности финансовых решений.

### 3. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ УЧЕБНОГО ВРЕМЕНИ

#### 3.2. Распределение аудиторной нагрузки и мероприятий самостоятельной работы по разделам дисциплины









#### 4. ОРГАНИЗАЦИЯ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ, САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

##### 4.1. Лабораторные работы

*«не предусмотрено»*

##### 4.2. Практические занятия

По очной форме обучения

Код раздела, темы	Номер занятия	Тема занятия	Время на проведение занятия (час.)
1	1,2	Процесс принятия финансовых решений	4
2	3,4,5,6	Модели и моделирование в теории принятия решений	8
3	7,8,9,10	Методы разработки, принятия и реализации финансовых решений	8
4	11,12,13	Методы контроля реализации финансовых решений.	6
5	14,15	Ответственность в системе принятия и реализации финансовых решений	4
6	16, 17	Эффективность финансовых решений	4
<b>Всего:</b>			34

По заочной форме обучения в нормативные сроки

Код раздела, темы	Номер занятия	Тема занятия	Время на проведение занятия (час.)
1	1	Процесс принятия финансовых решений	1
2	2	Модели и моделирование в теории принятия решений	2
3	3	Методы разработки, принятия и реализации финансовых решений	1
4	4	Методы контроля реализации финансовых решений.	1
5	5	Ответственность в системе принятия и реализации финансовых решений	1
6	6	Эффективность финансовых решений	1
<b>Всего:</b>			8

По заочной форме обучения в ускоренные сроки (3,6/3,2)

Код раздела, темы	Номер занятия	Тема занятия	Время на проведение занятия (час.)
2	1	Модели и моделирование в теории принятия решений	1
3	2	Методы разработки, принятия и реализации финансовых решений	1
4	3	Методы контроля реализации финансовых решений.	1

5	4	Ответственность в системе принятия и реализации финансовых решений	1
6	5	Эффективность финансовых решений	2
<b>Всего:</b>			<b>6</b>

### 4.3. Примерная тематика самостоятельной работы

#### 4.3.1. Примерный перечень тем домашних работ

Принятие финансового решения в компании: разработка конкретного примера по компании.

Функционал органов принятия решений на предприятии.

Основные модели в теории принятия решений и особенности их применения.

Основные методы принятия решений в условиях неопределенности.

Основные методы принятия решений в условиях определенности.

Основные методы принятия решений в условиях риска. Оценка риска.

Применение предельного анализа.

Применение матрицы решений.

Применение методы многокритериальной оценки альтернатив

Метод анализа иерархий

Принятие финансовых решений с помощью экспертных методов.

#### 4.3.2. Примерный перечень тем графических работ

*«не предусмотрено»*

#### 4.3.3. Примерный перечень тем рефератов (эссе, творческих работ)

*«не предусмотрено»*

#### 4.3.4. Примерная тематика индивидуальных или групповых проектов

*«не предусмотрено»*

#### 4.3.8. Примерный перечень тем расчетных работ (программных продуктов)

*«не предусмотрено»*

#### 4.3.9. Примерный перечень тем расчетно-графических работ

*«не предусмотрено»*

#### 4.3.10. Примерный перечень тем курсовых проектов (курсовых работ)

*«не предусмотрено»*

#### 4.3.11. Примерная тематика контрольных работ

Сравнительный анализ методов принятия решений в финансовой сфере.

Анализ сценариев при принятии решений.

Анализ макроэкономической ситуации при принятии решений.

Диагностика и идентификация проблем (построение дерева проблем).

Методы и приемы анализа альтернатив действий.

Экономико-математические методы и модели принятия решений.

Методы ситуационного моделирования; область и необходимость использования.

Методы снижения уровня сложности процесса принятия решения: необходимость, основные формы и проблемы.

Методы организации выполнения финансовых решений.

Методы контроля выполнения решений.

Организация мониторинга за процессом выполнения финансовых решений.

Ответственность в системе разработки, принятия и реализации финансовых решений.

Эффективность финансовых решений и её составляющие.

Методы расчета экономической эффективности подготовки и реализации финансовых решений.

#### 4.3.12. Примерная тематика коллоквиумов

*«не предусмотрено»*

## 5. СООТНОШЕНИЕ РАЗДЕЛОВ, тем ДИСЦИПЛИНЫ И ПРИМЕНЯЕМЫХ ТЕХНОЛОГИЙ ОБУЧЕНИЯ

Код раздела, темы	Активные методы обучения	Дистанционные образовательные технологии и
-------------------	--------------------------	--

дисциплины						электронное обучение						
	Проектная работа	Кейс-анализ	Деловые игры	Проблемное обучение	Командная работа	Другие (указать, какие)	Сетевые учебные курсы	Виртуальные практикумы и тренажеры	Вебинары и видеоконференции	Асинхронные web-конференции и семинары	Совместная работа и разработка контента	Другие (указать, какие)
Процесс принятия финансовых решений				*	*							
Модели и моделирование в теории принятия решений				*	*							
Методы разработки, принятия и реализации финансовых решений				*	*							
Методы контроля реализации финансовых решений.				*	*							
Ответственность в системе принятия и реализации финансовых решений				*	*							
Эффективность финансовых решений				*	*							

## 6. ПРОЦЕДУРЫ КОНТРОЛЯ И ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ (Приложение 1)

## 7. ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ В РАМКАХ НЕЗАВИСИМОГО ТЕСТОВОГО КОНТРОЛЯ (Приложение 2)

## 8. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (Приложение 3)

## 9. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 9.1.Рекомендуемая литература

#### 9.1.1.Основная литература

1. Баяк О., Браилов А., Зададаев С. Принятие финансовых решений в условиях сравнительной неопределенности. – М.: ИНФРА-М, 2016 – 106с.
2. В., Гамза В., Хэмптон Д. Финансовые решения в управлении бизнесом. – М.: Юрайт, 2016 – 326с.
3. Гибсон Р. Формирование инвестиционного портфеля : управление финансовыми рисками . М: Изд.: Альпина Паблишер, 2016 г.- 274с. ISBN: 978-5-9614-5612-7
4. Домащенко Д.В., Финогенова Ю.Ю. Управление рисками в условиях финансовой нестабильности. – М.: Магистр, ИНФРА-М, 2012 – 238с.

5. Трофимова Л.А., Трофимов В.В. Управленческие решения (методы принятия и реализации): учебное пособие. СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2013. – 190с.

### **9.1.2.Дополнительная литература**

- 1 Абдикеев Н.М., Брускин С.Н., Данько Т.П. и др. Системы управления эффективностью бизнеса: Учебное пособие. / Под ред. проф. Н.М. Абдикеева и О.В. Китовой. – М.: ИНФРА-М, 2012. – 282 с.
- 2 Ариэли Д. Поведенческая экономика. Почему люди ведут себя иррационально и как заработать на этом. М.: Манн, Иванов и Фербер, 2012. – 296с.
- 3 Боди З., Маркус А.Дж., Кейн А. Инвестиции. М: Олимп-бизнес, 2013. – 994с.
- 4 Гончаренко Л.П. Риск-менеджмент.— 3-е изд., — М.: КНОРУС, 2014. — 216 с.
- 5 Григорьева С., Кокорева М., Пирогов Н., Степанова А., Удальцов В. Корпоративные финансовые решения. Эмпирический анализ российских компаний. Корпоративные финансовые решения на развивающихся рынках капитала. – М.: ИНФРА-М, 2016 – 288с.
- 6 Ильин А. Принятие решений о распределении бюджетных средств. – М.: Статут, 2015 – 104с.
- 7 Инвестиционный анализ. – М.: Изд. Проспект, 2016, 240с.
- 8 Канеман Д. Думай медленно... Решай быстро. М.:АСТ, 2013. – 656с.
- 9 Кричевский М.Л. Финансовые риски - М.: КНОРУС, 2012. – 248с.
- 10 Новиков А.И., Солодкая Т.И. Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах. М: ИТК Дашков и К, 2012. - 288с.
- 11 Р. Брейли, С.Майерс. Принципы корпоративных финансов. – М.: Олимп-Бизнес, 2012г. – 1008с.
- 12 Талеб Н. Антихрупкость. Как извлечь выгоду из хаоса. М.: КоЛиБри, 2014. – 768с.
- 13 Талеб Н. Одураченные случайностью. О скрытой роли шанса в бизнесе и в жизни. М.: Манн, Иванов и Фербер, 2013. – 320с.
- 14 Талеб Н. Черный лебедь. Под знаком непредсказуемости. М.: Иностранка, 2012, - 736с.
- 15 Федотова М.А. Проектное финансирование и анализ.- М.: Изд. Юрайт, 2015, 144с.
- 16 Шапкин А.С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций. – 8-е изд.-М.: Изд.-торг.корп. «Дашков и К», 2012. – 544с.

### **9.2.Методические разработки**

1. Основы принятия финансовых решений (конспект лекций).
2. Основы принятия финансовых решений. Методические указания к практическим занятиям.
3. Основы принятия финансовых решений. Метод указания по организации самостоятельной работы.
4. Основы принятия финансовых решений. Презентация дисциплины.

### **9.3.Программное обеспечение**

MS OFFICE: WORD, EXCEL, BINDER, POWER POINT, OUT LOOK

MS Windows Server 2003 Standard Edition R2 SP2 RUS

MS Windows XP Professional SP2 RUS

### **9.4. Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы**

Официальный сервер Министерства финансов РФ <http://www.minfin.ru>

Официальный сервер Центрального банка РФ <http://www.cbr.ru>

Официальный сервер группы Всемирного банка <http://www.worldbank.org.ru>

Аналитические серверы:

<http://www.rbc.ru>

<http://www.kommersant.ru>

<http://www.expert.ru>

<http://www.allinsurance.ru>

Правовая система «Консультант Плюс»

Правовая система «ГАРАНТ»

## **9.5.Электронные образовательные ресурсы**

ЭУМК\_12382

## **10. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **Сведения об оснащённости дисциплины специализированным и лабораторным оборудованием**

- Компьютер Pentium 4;
- Доска интерактивная;
- Мультимедиапроектор;
- Телевизор;
- Документ-камера;
- Микрофон+звуковое оборудование.

## **ПРИЛОЖЕНИЕ 1** **к рабочей программе дисциплины**

### **6. ПРОЦЕДУРЫ КОНТРОЛЯ И ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ В РАМКАХ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

**6.1. Весовой коэффициент значимости дисциплины – ...[утверждается ученым советом института], в том числе, коэффициент значимости курсовых работ/проектов, если они**

предусмотрены –...

**6.2.Процедуры текущей и промежуточной аттестации по дисциплине** [в случае реализации дисциплины в течение нескольких семестров текущая и промежуточная аттестация проектируются для каждого семестра]

<b>1. Лекции: коэффициент значимости совокупных результатов лекционных занятий – 0.5</b>		
<b>Текущая аттестация на лекциях</b>	<b>Сроки(дата начала - дата окончания)</b>	<b>Максимальная оценка в баллах</b>
Контрольная работа		40
Посещение занятий		10
Домашняя работа		50

**Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лекциям – 0.5**

**Промежуточная аттестация по лекциям – зачет**

**Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лекциям – 0.5**

<b>2. Практические/семинарские занятия: коэффициент значимости совокупных результатов практических/семинарских занятий – 0.5</b>		
<b>Текущая аттестация на практических/семинарских занятиях</b>	<b>Сроки(дата начала - дата окончания)</b>	<b>Максимальная оценка в баллах</b>
Мини-контрольная 1		20
Мини-контрольная 2		20
Посещение занятий		10
Работа на практических занятиях		50

**Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по практическим/семинарским занятиям– 0,5**

**Промежуточная аттестация по практическим/семинарским занятиям – (не предусмотрено)**

**Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по практическим/семинарским занятиям – 0.5**

**3. Лабораторные занятия: коэффициент значимости совокупных результатов лабораторных занятий – 0.0 (не предусмотрено)**

**Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лабораторным занятиям– 0.0 (не предусмотрено)**

**Промежуточная аттестация по лабораторным занятиям – (не предусмотрено)**

**Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лабораторным занятиям – 0.0**

**6.3. Процедуры текущей и промежуточной аттестации курсовой работы/проекта**

<b>Текущая аттестация выполнения курсовой работы/проекта</b> [ <i>перечислить контрольно-оценочные мероприятия во время выполнения курсовой работы/проекта</i> ]	<b>Сроки – семестр, учебная неделя</b>	<b>Максимальная оценка в баллах</b>

**Весовой коэффициент текущей аттестации выполнения курсовой работы/проекта**

**Весовой коэффициент промежуточной аттестации выполнения курсовой работы/проекта– защиты – ...**

#### 6.4. Коэффициент значимости семестровых результатов освоения дисциплины

Порядковый номер семестра по учебному плану, в котором осваивается дисциплина	Коэффициент значимости результатов освоения дисциплины в семестре
Семестр 7	0.1
Семестр [ указать номер семестра ]	...

\*В случае проведения промежуточной аттестации по дисциплине (экзамена, зачета) методом тестирования используются официально утвержденные ресурсы: АПИМ УрФУ, СКУД УрФУ, имеющие статус ЭОР УрФУ; ФЭПО ([www.fepo.rф](http://www.fepo.rф)); Интернет-тренажеры ([www.i-exam.ru](http://www.i-exam.ru)).

## ПРИЛОЖЕНИЕ 2 к рабочей программе дисциплины

### 7. ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ В РАМКАХ НЕЗАВИСИМОГО ТЕСТОВОГО КОНТРОЛЯ

*Дисциплина и ее аналоги, по которым возможно тестирование, отсутствуют на сайте ФЭПО <http://fepo.i-exam.ru>.*

*Дисциплина и ее аналоги, по которым возможно тестирование, отсутствуют на сайте Интернет-тренажеры <http://training.i-exam.ru>.*

*Дисциплина и ее аналоги, по которым возможно тестирование, отсутствуют на портале СМУДС УрФУ.*

*В связи с отсутствием Дисциплины и ее аналогов, по которым возможно тестирование, на сайтах ФЭПО, Интернет-тренажеры и портале СМУДС УрФУ, тестирование в рамках НТК не проводится.*

## **8. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

### **8.1. КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ КОНТРОЛЬНО-ОЦЕНОЧНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ В РАМКАХ БРС**

В рамках БРС применяются утвержденные на кафедре критерии оценивания достижений студентов по каждому контрольно-оценочному мероприятию. Система критериев оценивания, как и при проведении промежуточной аттестации по модулю, опирается на три уровня освоения компонентов компетенций: пороговый, повышенный, высокий.

<b>Компоненты компетенций</b>	<b>Признаки уровня освоения компонентов компетенций</b>		
	<b>пороговый</b>	<b>повышенный</b>	<b>высокий</b>
<b>Знания</b>	Студент демонстрирует знание-знакомство, знание-копию: узнает объекты, явления и понятия, находит в них различия, проявляет знание источников получения информации, может осуществлять самостоятельно репродуктивные действия над знаниями путем самостоятельного воспроизведения и применения информации.	Студент демонстрирует аналитические знания: уверенно воспроизводит и понимает полученные знания, относит их к той или иной классификационной группе, самостоятельно систематизирует их, устанавливает взаимосвязи между ними, продуктивно применяет в знакомых ситуациях.	Студент может самостоятельно извлекать новые знания из окружающего мира, творчески их использовать для принятия решений в новых и нестандартных ситуациях.
<b>Умения</b>	Студент умеет корректно выполнять предписанные действия по инструкции, алгоритму в известной ситуации, самостоятельно выполняет действия по решению типовых задач, требующих выбора из числа известных методов, в предсказуемо изменяющейся ситуации	Студент умеет самостоятельно выполнять действия (приемы, операции) по решению нестандартных задач, требующих выбора на основе комбинации известных методов, в непредсказуемо изменяющейся ситуации	Студент умеет самостоятельно выполнять действия, связанные с решением исследовательских задач, демонстрирует творческое использование умений (технологий)
<b>Личностные качества</b>	Студент имеет низкую мотивацию учебной деятельности, проявляет безразличное, безответственное отношение к учебе, порученному делу	Студент имеет выраженную мотивацию учебной деятельности, демонстрирует позитивное отношение к обучению и будущей трудовой деятельности, проявляет активность.	Студент имеет развитую мотивацию учебной и трудовой деятельности, проявляет настойчивость и увлеченность, трудолюбие, самостоятельность, творческий подход.

### **8.2. КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПРИ ИСПОЛЬЗОВАНИИ НЕЗАВИСИМОГО ТЕСТОВОГО КОНТРОЛЯ**

При проведении независимого тестового контроля как формы промежуточной аттестации применяется методика оценивания результатов, предлагаемая разработчиками тестов. Процентные показатели результатов независимого тестового контроля переводятся в баллы промежуточной аттестации по 100-балльной шкале в БРС:

- в случае балльной оценки по тесту (блокам, частям теста) переводится процент набранных баллов от общего числа возможных баллов по тесту;
- при отсутствии балльной оценки по тесту переводится процент верно выполненных заданий теста, от общего числа заданий.

### **8.3. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

*[Выбрать из списка, либо дополнить наименования оценочных средств]*

#### **8.3.1. Примерные задания для проведения мини-контрольных в рамках учебных занятий «не предусмотрено»**

#### **8.3.3. Примерные контрольные кейсы**

*«не предусмотрено»*

#### **8.3.4. Перечень примерных вопросов для зачета**

1. Функции решения в методологии и организации процесса управления.
2. Основные свойства финансовых решений и требования к их разработке.
3. Типология и классификация финансовых решений.
4. Процесс принятия финансовых решений.
5. Условия и факторы качества финансовых решений.
6. Формы принятия и реализации финансовых решений.  
Моделирование процессов разработки решений.
7. Моделирование и анализ альтернатив действий.
8. Виды моделей теории принятия решений.
9. Основная модель принятия решений.
10. Факторы решения (детерминанты) как целевые компоненты управления.  
Классификация методов принятия финансовых решений.
11. Методы, применяемые на этапе диагностики проблем и формирования критериев и ограничений.
12. Методы генерирования альтернатив.
13. Методы, применяемые на этапе оценки и выбора альтернатив.
14. Методы реализации решения и оценки результата.
15. Среда принятия решений.
16. Концепции определенности, риска и неопределенности среды.
17. Методы принятия решений в условиях определенности, риска и неопределенности среды.
18. Методы многокритериальной оценки альтернатив, метод анализа иерархий, экспертные методы.  
Методология и организационные аспекты контроля финансовых решений; системы контроля; виды контроля.
19. Особенности выбора типа контроля разработки, принятия и реализации финансовых решений.  
Необходимость, формы, мера и виды ответственности за реализацию финансовых решений и их последствия.
20. Дифференциация ответственности. Нравственные аспекты ответственности.
21. Реализация ответственности за финансовые решения в системе корпоративной социальной ответственности.  
Решения как акт изменений в организации; изменения в формировании управляемой системы.

22. Методы оценки эффективности финансовых решений.

**8.3.5. Перечень примерных вопросов для экзамена**

*«не предусмотрено»*

**8.3.6. Ресурсы АПИМ УрФУ, СКУД УрФУ для проведения тестового контроля в рамках текущей и промежуточной аттестации**

*«не используются»*

**8.3.7. Ресурсы ФЭПО для проведения независимого тестового контроля**

*«не используются»*

**8.3.8. Интернет-тренажеры**

*«не используются»*

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
 Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
 высшего образования  
 «Уральский федеральный университет имени первого Президента России  
 Б.Н.Ельцина»

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ  
 РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ**

<b>Перечень сведений о рабочей программе дисциплины</b>	<b>Учетные данные</b>
<b>Модуль ИНВЕСТИЦИИ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ</b>	<b>Код модуля 1116969</b>
<b>Образовательная программа</b> ПРИКЛАДНАЯ ЭКОНОМИКА И ФИНАНСЫ ФИНАНСЫ И КРЕДИТ	<b>Код ОП</b> Учебный план 6482 Учебный план 6575 Учебный план 6657 Учебный план 6608 Учебный план 6424 Учебный план 6426 Учебный план 5624 Учебный план 5623
<b>Направление подготовки</b> <i>ЭКОНОМИКА</i>	<b>Код направления и уровня подготовки 38.03.01</b>
<b>Уровень подготовки</b> <i>БАКАЛАВР</i>	
<b>ФГОС</b>	<b>Реквизиты приказа Минобрнауки РФ об утверждении ФГОС ВО: 12.11.2015 г., № 1327</b>

Екатеринбург, 2016

Рабочая программа дисциплины составлена авторами:

№ п/п	ФИО	Ученая степень, ученое звание	Должность	Кафедра	Подпись
1	Луговцов Роман Юрьевич	Кандидат экономических наук	Доцент	Финансов, денежного обращения и кредита	
2	Фоменко Валерия Викторовна		Ст.препо- даватель	Финансов, денежного обращения и кредита	

**Руководитель модуля**

Л.И. Юзвович

**Рекомендовано учебно-методическим советом института** Высшая школа экономики и менеджмента

Председатель учебно-методического совета  
Протокол № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ г.

Е.С. Авраменко

**Согласовано:**

Дирекция образовательных программ

Р.Х. Токарева

# 1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДИСЦИПЛИНЫ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ

## 1.3. Аннотация содержания дисциплины

Риск в системе рыночных отношений представляется объективно действующей категорией, требующей постоянного совершенствования теории и практики управления рисками. В условиях рыночных отношений представляют особый интерес принципиально актуальные возможности решения проблем оценки и учета экономических и финансовых рисков. Свободное взаимодействие экономических субъектов, рыночная конкуренция повышают действие фактора неопределенности и вероятности реализации целого ряда экономических и финансовых рисков. Чрезвычайно важно уметь выбирать оптимальные решения и предвидеть их последствия в сфере бизнеса.

Студенты изучают дисциплину «Риск-менеджмент» в соответствии с утвержденным учебным планом направления бакалавриата 38.03.01 Экономика в форме лекционных и семинарских занятий. По окончании изучения дисциплины «Риск-менеджмент» сдается экзамен.

Обучающие технологии. В ходе преподавания используются традиционные формы обучения в виде лекций и семинарских занятий с применением ИТ-технологий с обязательной практической направленностью, с использованием наглядных пособий, раздаточного материала, видеоматериалов. С целью формирования необходимых компетенций, востребованных работодателями, используются следующие виды лекций: лекция-консультация, лекция-дискуссия, лекция-исследование, лекция с применением техники обратной связи.

В ходе изучения дисциплины «Риск-менеджмент» применяются следующие обучающие технологии: проблемное обучение (групповые дискуссии по теории), обучение на основе опыта (дебаты в форме «вектор динамики»), командная работа (подготовка презентаций по исследовательским проектам по конкретным инвестиционным институтам), игровые (деловая, ролевая игра), решение вариативных тестов и заданий.

Авторские приемы: системный подход в представлении основ инвестиционного менеджмента, комплексность как бизнес-видение взаимосвязей субъектов инвестирования, ориентированность на конечный результат в освоении знаний, получении умений, формировании компетенций в сфере управления инвестиционными отношениями государственного сектора экономики.

Методическая новизна в преподавании обосновывается повсеместным внедрением в учебный процесс активных и интерактивных форм проведения занятий: «case-study», ситуационные задания, дискуссии, использование общественных ресурсов (научные конференции, конкурсы, выставки, экскурсии).

Особое значение придается самостоятельной работе студентов. Тщательное методическое обеспечение самостоятельной работы студентов: разработка творческих заданий, исследовательская работа в малых группах, формирование расчетно-статистических материалов, подготовка аналитических справок и экспертных заключений, проектирование и моделирование видов профессиональной деятельности в рамках дисциплины, создание реальных сценариев, контроль и публичная оценка результатов выполнения. Использование слушателями в ходе выполнения заданий научных, аналитических и практических публикаций в периодических изданиях «Российская газета», «Бизнес и банки», «Финансовая газета», «Экономика и жизнь», «Деньги и кредит», «Банковское дело», «Финансы и кредит», «Вопросы экономики», «Рынок ценных бумаг», «Эксперт», «Деньги», «Коммерсант», «Банк», «Инвестиции» и другие.

В процессе изучения дисциплины можно использовать современные источники получения информации: Интернет (информационные и аналитические сайты), информационные системы «Консультант плюс» и «Гарант», рекомендуемые законодательные акты. Обучающиеся, успешно освоившие программу дисциплины «Риск-менеджмент», получают знания в объеме базовых понятий и принципов функционирования инвестиционной системы; осваивают конкретные методы постановки и решения бизнес-задач в сфере управления

инвестиционными отношениями.

Особенности освоения дисциплины «Риск-менеджмент» обуславливаются спецификой построения экономических отношений; совокупностью действий экономических субъектов, организацией форм и видов финансовых операций. Теоретическая часть дисциплины предполагает освоение терминологической базы; практическая – изучение опыта оценки и управления финансовыми рисками в соответствии с действующим законодательством с активным внедрением международных технологий.

## 1.2. Язык реализации программы - русский

## 1.3. Планируемые результаты обучения по дисциплине

Результатом обучения в рамках дисциплины является формирование у студента следующих компетенций:

способность осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами (ПК-26);

способность выявлять проблемы финансово-кредитных отношений, предлагать перспективные направления развития финансового рынка, корпоративного сектора экономики (ДПК-1);

способность применять нормы государственного регулирования на финансовых рынках, содержательно интерпретировать полученные результаты (ДПК-7).

В результате освоения дисциплины студент должен:

Знать основные понятия и категории рисков, принципы, лежащие в основе риск-менеджмента, законодательно-нормативную базу и методические документы в области риск-менеджмента, основы управления рисками.

Уметь осуществлять поиск и анализ информации для проведения расчетов по риск-менеджменту, применять современный математический инструментарий для решения задач риск-менеджмента, выявлять оптимальные стратегии управления рисками.

Демонстрировать навыки и опыт деятельности сбора, обработки и анализа финансовой информации, работы с финансовой и бухгалтерской отчетностью, анализа внутренней и внешней финансовой информации субъектов экономики, подвергающихся воздействию рисков, проведения исследований в области выявления, оценки и управления рисками.

## 1.4. Объем дисциплины

Очная форма (УП 6482, 6424)

№ п/п	Виды учебной работы	Объем дисциплины		Распределение объема дисциплины по семестрам (час.)		
		Всего часов	В т.ч. контактная работа (час.)*	7		
1.	<b>Аудиторные занятия</b>	<b>51</b>	<b>51</b>	<b>51</b>		
2.	Лекции	34	34	34		
3.	Практические занятия	17	17	17		
4.	Лабораторные работы	-	-	-		
5.	<b>Самостоятельная работа студентов, включая все виды текущей аттестации</b>	<b>57</b>	<b>7,65</b>	<b>57</b>		
6.	<b>Промежуточная аттестация</b>	18	<b>2,33</b>	<b>18</b>		
7.	<b>Общий объем по учебному плану, час.</b>	108	60,98	108		
8.	<b>Общий объем по учебному плану, з.е.</b>	3	3	3		

Заочная форма в нормативные сроки (УП 6575, 6426)

№ п/ п	Виды учебной работы	Объем дисциплины		Распределение объема дисциплины по семестрам (час.)		
		Всего часов	В т.ч. контактная работа (час.)*	8		
1.	<b>Аудиторные занятия</b>	<b>14</b>	<b>14</b>	<b>14</b>		
2.	Лекции	8	8	8		
3.	Практические занятия	6	6	6		
4.	Лабораторные работы	-	-	-		
5.	<b>Самостоятельная работа студентов, включая все виды текущей аттестации</b>	<b>94</b>	<b>2,10</b>	<b>94</b>		
6.	<b>Промежуточная аттестация</b>	18	<b>2,33</b>	<b>18</b>		
7.	<b>Общий объем по учебному плану, час.</b>	108	18,43	108		
8.	<b>Общий объем по учебному плану, з.е.</b>	3	3	3		

Заочная форма в ускоренные сроки – 3,6 (УП 6657, 5623)

№ п/ п	Виды учебной работы	Объем дисциплины		Распределение объема дисциплины по семестрам (час.)		
		Всего часов	В т.ч. контактная работа (час.)*	6		
1.	<b>Аудиторные занятия</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>12</b>		
2.	Лекции	6	6	6		
3.	Практические занятия	6	6	6		
4.	Лабораторные работы	-	-	-		
5.	<b>Самостоятельная работа студентов, включая все виды текущей аттестации</b>	<b>96</b>	<b>1,80</b>	<b>96</b>		
6.	<b>Промежуточная аттестация</b>	18	<b>2,33</b>	<b>18</b>		
7.	<b>Общий объем по учебному плану, час.</b>	108	16,13	108		
8.	<b>Общий объем по учебному плану, з.е.</b>	3	3	3		

Заочная форма в ускоренные сроки – 3,2 (УП 6608, 5624)

№ п/ п	Виды учебной работы	Объем дисциплины		Распределение объема дисциплины по семестрам (час.)		
		Всего часов	В т.ч. контактная работа (час.)*	5		

1.	<b>Аудиторные занятия</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>12</b>		
2.	Лекции	6	6	6		
3.	Практические занятия	6	6	6		
4.	Лабораторные работы	-	-	-		
5.	<b>Самостоятельная работа студентов, включая все виды текущей аттестации/переаттестация</b>	<b>60/36</b>	<b>1,80</b>	<b>60/36</b>		
6.	<b>Промежуточная аттестация</b>	18	<b>2,33</b>	<b>18</b>		
7.	<b>Общий объем по учебному плану, час.</b>	108	13,83	108		
8.	<b>Общий объем по учебному плану, з.е.</b>	3	3	3		

\*Контактная работа составляет:

в п/п 2,3,4 - количество часов, равное объему соответствующего вида занятий;

в п.5 – количество часов, равное сумме объема времени, выделенного преподавателю на консультации в группе (15% от объема аудиторных занятий) и объема времени, выделенного преподавателю на руководство курсовой работой/проектом одного студента, если она предусмотрена.

в п.6 – количество часов, равное сумме объема времени, выделенного преподавателю на проведение соответствующего вида промежуточной аттестации одного студента и объема времени, выделенного в рамках дисциплины на руководство проектом по модулю (если он предусмотрен) одного студента.

## 2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Код раздела, темы	Раздел, тема дисциплины*	Содержание
Тема 1.	Основные концепции риск-менеджмента	Сущность и факторы риска. Классификация и виды рисков. Эволюция риск-менеджмента. Цели и задачи риск-менеджмента.
Тема 2.	Рыночный риск	Понятие и разновидности рыночного риска. Основные модели расчета Value-at-Risk. Аналитический метод расчета VaR. Метод исторических симуляций. Моделирование методом Монте-Карло. Анализ сценариев. Коэффициенты альфа и бета.
Тема 3.	Кредитный риск	Понятие и разновидности кредитного риска. Внутренний и внешний кредитный риск. Страновой риск. Анализ кредитоспособности заемщика. Скоринговые модели. Кредитные рейтинговые системы. Оценка уровня кредитного риска в банке. Кредитный рейтинг. Миграция рейтингов.
Тема 4.	Операционный риск	Понятие и разновидности операционного риска. Подходы к анализу операционных рисков. Система внутреннего контроля.
Тема 5.	Банковский риск	Понятие и разновидности банковского риска. Базельский комитет по банковскому надзору. Базельские соглашения.
Тема 6.	Инвестиционный риск	Понятие и разновидности инвестиционного риска. Неопределенность инвестиций и методы ее учета.
Тема 7.	Управление активами и пассивами	Понятие, цели и задачи управления активами и пассивами. Процентный риск. Методы управления активами и пассивами кредитной организации. ГЭП-анализ. Анализ дюраций.
Тема 8.	Стратегии и методы	Стратегии избежания, удержания и передачи рисков.

	управления риском	Методы риск-менеджмента: интеграция, диверсификация, лимитирование, локализация, самострахование, страхование, хеджирование, аутсорсинг, гаранты.
Тема 9.	Процесс риск-менеджмента	Идентификация, описание и измерение рисков. Составление отчета о рисках. Мониторинг. Аудит.

### **3.РАСПРЕДЕЛЕНИЕ УЧЕБНОГО ВРЕМЕНИ**

#### **3.1.Распределение аудиторной нагрузки и мероприятий самостоятельной работы по разделам дисциплины**











Код раздела, темы	Номер занятия	Тема занятия	Время на проведение занятия (час.)
2	1	Рыночный риск	1
3	2	Кредитный риск	1
4	3	Операционный риск	0,5
5	4	Банковский риск	1
6	5	Инвестиционный риск	0,5
7	6	Управление активами и пассивами	0,5
8	7	Стратегии и методы управления риском	1
9	8	Процесс риск-менеджмента	0,5
<b>Всего:</b>			<b>6</b>

#### 4.3. Примерная тематика самостоятельной работы

##### 4.3.1. Примерный перечень тем домашних работ

1. Роль риск-менеджмента в системе управления организацией.
2. Основные стадии процесса управления рисками.
3. Применение стресс-тестирования при анализе риска.
4. Отказ от деятельности как стратегия управления риском.
5. Стратегии удержания риска.
6. Стратегии передачи риска.
7. Интеграция как метод диссипации риска.
8. Диверсификация как метод диссипации риска.
9. Понятие лимитирования риска.
10. Методы локализации риска.
11. Резервирование средств как основа самострахования.
12. Роль страхования в снижении степени риска.
13. Сходства и различия страхования и хеджирования риска.
14. Портфельная теория Марковица.

##### 4.3.2. Примерный перечень тем графических работ

*«не предусмотрено»*

##### 4.3.3. Примерный перечень тем рефератов (эссе, творческих работ)

*«не предусмотрено»*

##### 4.3.4. Примерная тематика индивидуальных или групповых проектов

*«не предусмотрено»*

##### 4.3.4. Примерный перечень тем расчетных работ (программных продуктов)

*«не предусмотрено»*

##### 4.3.5. Примерный перечень тем расчетно-графических работ

*«не предусмотрено»*

##### 4.3.6. Примерный перечень тем курсовых проектов (курсовых работ)

*«не предусмотрено»*

##### 4.3.7. Примерная тематика контрольных работ

1. Понятие банковского риска.
2. Базельский комитет по банковскому надзору: основные задачи, участники, соглашения.
3. Основные положения Первого базельского соглашения.
4. Основные положения Второго базельского соглашения.
5. Основные положения Третьего базельского соглашения.
6. Подходы к определению требований к капиталу под кредитный риск.
7. IRB-подход к определению требований к капиталу под кредитный риск.
8. Подходы к определению требований к капиталу под операционный риск.
9. Основные принципы надзорного процесса по базельским соглашениям.

10. Понятие правового и репутационного риска кредитной организации.

#### 4.3.8. Примерная тематика коллоквиумов

*«не предусмотрено»*

### 5. СООТНОШЕНИЕ РАЗДЕЛОВ, тем ДИСЦИПЛИНЫ И ПРИМЕНЯЕМЫХ ТЕХНОЛОГИЙ ОБУЧЕНИЯ

Код раздела, темы дисциплины	Активные методы обучения					Дистанционные образовательные технологии и электронное обучение					
	Проектная работа	Кейс-анализ	Деловые игры	Проблемное обучение	Командная работа	Другие (указать, какие)	Сетевые учебные курсы	Виртуальные практикумы и тренажеры	Вебинары и видеоконференции	Асинхронные web-конференции и семинары	Совместная работа и разработка контента
Основные концепции риск-менеджмента											
Рыночный риск				*							
Кредитный риск				*							
Операционный риск				*							
Банковский риск				*							
Инвестиционный риск				*							
Управление активами и пассивами				*							
Стратегии и методы управления риском					*						
Процесс риск-менеджмента					*						

### 6. ПРОЦЕДУРЫ КОНТРОЛЯ И ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ (Приложение 1)

### 7. ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ В РАМКАХ НЕЗАВИСИМОГО ТЕСТОВОГО КОНТРОЛЯ (Приложение 2)

### 8. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (Приложение 3)

### 9. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

#### 9.1.Рекомендуемая литература

##### 9.1.1.Основная литература

1. Анализ и оценка рисков в бизнесе: учебник для академического бакалавриата / Г.А. Маховикова, Т.Г. Касьяненко. – М.: Издательство Юрайт, 2014. – 464 с.

2. Белов П. Г. Управление рисками, системный анализ и моделирование в 3 ч. / П. Г. Белов. – М. : Издательство Юрайт, 2016. – 211 с.
3. Воронцовский А. В. Управление рисками: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / А. В. Воронцовский. – М.: Издательство Юрайт, 2016. – 414 с.
4. Вяткин В. Н. Риск-менеджмент: учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2016. – 365 с.
5. Касьяненко Т. Г. Анализ и оценка рисков в бизнесе: учебник и практикум для академического бакалавриата / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2016. – 381 с.
6. Основы риск-менеджмента / Д. Гэлаи, М. Кроуи, В. Б. Минасян, Р. Марк. – М.: Издательство Юрайт, 2016. – 390 с.
7. Пеникас Г. И. Управление кредитным риском в банке: подход внутренних рейтингов (пвр): практ. пособие для магистратуры / М. В. Помазанов; под науч. ред. Г. И. Пеникаса. – М.: Издательство Юрайт, 2016. – 265 с.
8. Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности: учебник и практикум / Н. А. Пименов, В. И. Авдийский; под общ. ред. В. И. Авдийского. – М.: Издательство Юрайт, 2016. – 413 с.
9. Страхование и управление рисками: учебник для бакалавров / Г. В. Чернова [и др.]; под ред. Г. В. Черновой. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2016. – 768 с.
10. Управление финансовыми рисками: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. П. Хоминич [и др.]; под ред. И. П. Хоминич, И. В. Пещанской. – М.: Издательство Юрайт, 2016. – 345 с.

### **9.1.2.Дополнительная литература**

1. Астрелина В.В. Управление ликвидностью в российском коммерческом банке: учеб. пособие / В.В. Астрелина, П.К. Бондарчук, П.С. Шальнов. М.: Форум: ИНФРА-М, 2012. – 176 с.
2. Бараненко С.П. Риск-менеджмент / Бараненко С.П., Дудин М.Н., Лясников Н.В., Михель В.С. М: Московская типография №2, 2012. – 282 с.
3. Домашенко Д.В., Финогенова Ю.Ю. Управление рисками в условиях финансовой нестабильности. – М.: Магистр, ИНФРА-М, 2012. – 238с.
4. Ендовицкий А.С. Анализ кредитоспособности организации и группы компаний: учеб. пособие / А.С. Ендовицкий, К.В. Бахтин, Д.В. Ковтун. М.: КноРус, 2011. – 311 с.
5. Инвестиционная политика государства: учебно-методический комплекс дисциплины / Е.Г. Князева, Л.И. Юзвович. – Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2012. – 88 с.
6. Новиков А.И., Солодкая Т.И. Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах. М: ИТК «Дашков и К», 2012. – 288 с.
7. Страхование: учебное пособие. / Е.Г. Князева [и др.]. Под общ.ред. Е.Г. Князевой – Екатеринбург: Изд-во Урал.ун-та, 2013. – 120 с.
8. Тепман Л.Н. Управление рисками в условиях финансового кризиса. М: ЮНИТИ, 2011. – 295 с.
9. Фомичев А.Н. Риск-менеджмент. - Москва: ИТК «Дашков и К», 2011. – 376 с.
10. Шапкин А.С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций. – 8-е изд. – М.: ИТК «Дашков и К», 2012. – 544 с.

### **9.2.Методические разработки**

1. Риск-менеджмент (конспект лекций).
2. Риск-менеджмент. Методические указания к практическим занятиям.
3. Риск-менеджмент. Метод указания по организации самостоятельной работы.
4. Риск-менеджмент. Презентация дисциплины.

### **9.3.Программное обеспечение**

MS OFFICE: WORD, EXCEL, BINDER, POWER POINT, OUT LOOK  
MS Windows Server 2003 Standard Edition R2 SP2 RUS

MS Windows XP Professional SP2 RUS

#### **9.4. Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы**

Официальный сервер Министерства финансов РФ <http://www.minfin.ru>

Официальный сервер Центрального банка РФ <http://www.cbr.ru>

Официальный сервер Федеральной службы по финансовым рынкам РФ <http://www.fcsm.ru>

Официальный сервер группы Всемирного банка <http://www.worldbank.org.ru>

Аналитические серверы:

<http://www.rbc.ru>

<http://www.kommersant.ru>

<http://www.expert.ru>

<http://www.allinsurance.ru>

Правовая система «Консультант Плюс»

Правовая система «ГАРАНТ»

Зональная научная библиотека УрФУ [lib.urfu.ru](http://lib.urfu.ru)

#### **9.5. Электронные образовательные ресурсы**

### **10. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

#### **Сведения об оснащённости дисциплины специализированным и лабораторным оборудованием**

- Компьютер Pentium 4;
- Доска интерактивная;
- Мультимедиапроектор;
- Телевизор;
- Документ-камера;
- Микрофон+звуковое оборудование.

## 6. ПРОЦЕДУРЫ КОНТРОЛЯ И ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ В РАМКАХ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

**6.1. Весовой коэффициент значимости дисциплины – ...**[утверждается ученым советом института], в том числе, коэффициент значимости курсовых работ/проектов, если они предусмотрены –...

**6.2.Процедуры текущей и промежуточной аттестации по дисциплине** [в случае реализации дисциплины в течение нескольких семестров текущая и промежуточная аттестация проектируются для каждого семестра]

<b>1. Лекции: коэффициент значимости совокупных результатов лекционных занятий – 0.4</b>		
<b>Текущая аттестация на лекциях</b>	<b>Сроки (дата начала - дата окончания)</b>	<b>Максимальная оценка в баллах</b>
Посещение лекционных занятий		15
Мини-контрольная «Рыночный и кредитный риски»		55
Срез знаний «Классификация рисков»		30
<b>Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лекциям – 0.4</b>		
<b>Промежуточная аттестация по лекциям – экзамен</b>		
<b>Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лекциям – 0.6</b>		
<b>2. Практические/семинарские занятия: коэффициент значимости совокупных результатов практических/семинарских занятий – 0.4</b>		
<b>Текущая аттестация на практических/семинарских занятиях</b>	<b>Сроки(дата начала - дата окончания)</b>	<b>Максимальная оценка в баллах</b>
Контрольная работа «Банковский риск»		40
Домашняя работа «Стратегии управления рисками»		40
Работа на практических занятиях		20
<b>Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по практическим/семинарским занятиям– 0,4</b>		
<b>Промежуточная аттестация по практическим/семинарским занятиям – (не предусмотрено)</b>		
<b>Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по практическим/семинарским занятиям – 0.4</b>		
<b>3. Лабораторные занятия: коэффициент значимости совокупных результатов лабораторных занятий – 0.0 (не предусмотрено)</b>		
<b>Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лабораторным занятиям– 0.0 (не предусмотрено)</b>		
<b>Промежуточная аттестация по лабораторным занятиям – (не предусмотрено)</b>		
<b>Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лабораторным занятиям – 0.0</b>		

**6.3. Процедуры текущей и промежуточной аттестации курсовой работы/проекта**

<b>Текущая аттестация выполнения курсовой работы/проекта</b> [перечислить контрольно-оценочные	<b>Сроки – семестр,</b>	<b>Максимальная оценка в</b>
--	-------------------------	------------------------------

<i>мероприятия во время выполнения курсовой работы/проекта</i>	<b>учебная неделя</b>	<b>баллах</b>
<b>Весовой коэффициент текущей аттестации выполнения курсовой работы/проекта</b>		
<b>Весовой коэффициент промежуточной аттестации выполнения курсовой работы/проекта– защиты – ...</b>		

#### **6.4. Коэффициент значимости семестровых результатов освоения дисциплины**

<b>Порядковый номер семестра по учебному плану, в котором осваивается дисциплина</b>	<b>Коэффициент значимости результатов освоения дисциплины в семестре</b>
Семестр 7	<b>0.1</b>
Семестр [ <i>указать номер семестра</i> ]	...

\*В случае проведения промежуточной аттестации по дисциплине (экзамена, зачета) методом тестирования используются официально утвержденные ресурсы: АПИМ УрФУ, СКУД УрФУ, имеющие статус ЭОР УрФУ; ФЭПО ([www.fepo.rph](http://www.fepo.rph)); Интернет-тренажеры ([www.i-exam.ru](http://www.i-exam.ru)).

## **ПРИЛОЖЕНИЕ 2** **к рабочей программе дисциплины**

### **7. ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ В РАМКАХ НЕЗАВИСИМОГО ТЕСТОВОГО КОНТРОЛЯ**

*Дисциплина и ее аналоги, по которым возможно тестирование, отсутствуют на сайте ФЭПО <http://fepo.i-exam.ru>.*

*Дисциплина и ее аналоги, по которым возможно тестирование, отсутствуют на сайте Интернет-тренажеры <http://training.i-exam.ru>.*

*Дисциплина и ее аналоги, по которым возможно тестирование, отсутствуют на портале СМУДС УрФУ.*

*В связи с отсутствием Дисциплины и ее аналогов, по которым возможно тестирование, на сайтах ФЭПО, Интернет-тренажеры и портале СМУДС УрФУ, тестирование в рамках НТК не проводится.*

## **8. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

### **8.1. КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ КОНТРОЛЬНО-ОЦЕНОЧНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ В РАМКАХ БРС**

В рамках БРС применяются утвержденные на кафедре критерии оценивания достижений студентов по каждому контрольно-оценочному мероприятию. Система критериев оценивания, как и при проведении промежуточной аттестации по модулю, опирается на три уровня освоения компонентов компетенций: пороговый, повышенный, высокий.

<b>Компоненты компетенций</b>	<b>Признаки уровня освоения компонентов компетенций</b>		
	<b>пороговый</b>	<b>повышенный</b>	<b>высокий</b>
<b>Знания</b>	Студент демонстрирует знание-знакомство, знание-копию: узнает объекты, явления и понятия, находит в них различия, проявляет знание источников получения информации, может осуществлять самостоятельно репродуктивные действия над знаниями путем самостоятельного воспроизведения и применения информации.	Студент демонстрирует аналитические знания: уверенно воспроизводит и понимает полученные знания, относит их к той или иной классификационной группе, самостоятельно систематизирует их, устанавливает взаимосвязи между ними, продуктивно применяет в знакомых ситуациях.	Студент может самостоятельно извлекать новые знания из окружающего мира, творчески их использовать для принятия решений в новых и нестандартных ситуациях.
<b>Умения</b>	Студент умеет корректно выполнять предписанные действия по инструкции, алгоритму в известной ситуации, самостоятельно выполняет действия по решению типовых задач, требующих выбора из числа известных методов, в предсказуемо изменяющейся ситуации	Студент умеет самостоятельно выполнять действия (приемы, операции) по решению нестандартных задач, требующих выбора на основе комбинации известных методов, в непредсказуемо изменяющейся ситуации	Студент умеет самостоятельно выполнять действия, связанные с решением исследовательских задач, демонстрирует творческое использование умений (технологий)
<b>Личностные качества</b>	Студент имеет низкую мотивацию учебной деятельности, проявляет безразличное, безответственное отношение к учебе, порученному делу	Студент имеет выраженную мотивацию учебной деятельности, демонстрирует позитивное отношение к обучению и будущей трудовой деятельности, проявляет активность.	Студент имеет развитую мотивацию учебной и трудовой деятельности, проявляет настойчивость и увлеченность, трудолюбие, самостоятельность, творческий подход.

## 8.2. КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПРИ ИСПОЛЬЗОВАНИИ НЕЗАВИСИМОГО ТЕСТОВОГО КОНТРОЛЯ

При проведении независимого тестового контроля как формы промежуточной аттестации применяется методика оценивания результатов, предлагаемая разработчиками тестов. Процентные показатели результатов независимого тестового контроля переводятся в баллы промежуточной аттестации по 100-балльной шкале в БРС:

- в случае балльной оценки по тесту (блокам, частям теста) переводится процент набранных баллов от общего числа возможных баллов по тесту;
- при отсутствии балльной оценки по тесту переводится процент верно выполненных заданий теста, от общего числа заданий.

## 8.3. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

[Выбрать из списка, либо дополнить наименования оценочных средств]

### 8.3.1. Примерные задания для проведения мини-контрольных в рамках учебных занятий

#### Задание для проведения мини-контрольной работы

1. Соотнести вид риска и его проявление:

Процентный риск	Использование кредитных ресурсов с плавающей ставкой
Валютный риск	Учет стоимости активов в иностранной денежной единице
Фондовый риск	Изменение волатильности стоимости ценных бумаг
Товарный риск	Изменение в соотношении цен на различные товары

2. VaR равный X при временном горизонте в n дней, уровне допустимого риска 99% и базовой валюте - рубли, будет означать, что: ...

3. Соотнести метод расчета VaR и характеристики:

Аналитический	Пригоден для любых рыночных портфелей
Исторического моделирования	Основан на предположении о нормальном распределении рыночных факторов
Монте-Карло	Основан на предположении о стационарности рынка в ближайшем будущем

4. Аналитический метод расчета VaR основан на двух параметрах (подчеркнуть): математическое ожидание, размах вариации, среднее линейное отклонение, среднеквадратическое отклонение, стандартная ошибка.
5. Оценивает чувствительность риска финансового актива по отношению к риску портфеля или всего рынка в целом (подчеркнуть): альфа-коэффициент, бета-коэффициент.
6. По источнику проявления кредитный риск подразделяется на:...
7. Страновой риск подразделяется на: ...
8. Что характеризует индекс BERI?
9. Метод классификации всех заемщиков на различные группы для оценки уровня кредитного риска называется ...
10. Standard&Poor's, Moody's, FitchRatings – это ...
11. Самый высокий кредитный рейтинг (подчеркнуть): AAA, A+, BB, D
12. Процентный риск, валютный риск, ценовой риск – это разновидности риска:  
А) кредитного Б) операционного В) рыночного Г) инвестиционного
13. Ценовой риск подразделяется на: А) товарный и процентный Б) процентный и валютный В) фондовый и валютный Г) фондовый и товарный
14. Статистический подход, связывающий все возможные величины изменений рыночных факторов с их вероятностями: А) методология RiskMetrics Б) методология CreditMetrics В) методология Value-at-Risk Г) методология EVT
15. Кредитному риску подвергается: А) только кредитор Б) только кредитозаемщик В) как кредитор, так и кредитозаемщик Г) кредитор, кредитозаемщик и поручитель

### 8.3.2. Примерные контрольные задачи в рамках учебных занятий

#### Задача 1. Методы идентификации рисков. Статистический анализ

Данные по количеству посетителей в месяц, чел.

Месяц	Количество посетителей
1	270
2	220
3	250
4	240
5	220
6	250
7	280
8	300
9	270
10	310
11	290
12	270

Провести статистический анализ исходных данных и заполнить таблицу.

Показатель	Значение	Ед. измерения	Интерпретация
Средняя арифметическая величина ( $\bar{x}$ )			
Размах вариации (R)			
Среднее линейное отклонение (a)			
Дисперсия (D)			
Стандартное отклонение ( $\sigma$ )			
Коэффициент вариации (V)			

#### Задача 2. Инвестиционный риск. Сценарный анализ

Данные по 5 инвестиционным проектам,  
для каждого из которых возможно 4 сценария, млн. руб.

Проект	Сценарий
--------	----------

	Оптимистичный		Реалистичный		Пессимистичный		Инерционный	
	Вероятность	NPV	Вероятность	NPV	Вероятность	NPV	Вероятность	NPV
1	0,35	100	0,50	75	0,05	20	0,10	35
2	0,45	95	0,30	60	0,15	15	0,10	25
3	0,25	120	0,65	100	0,05	0	0,05	50
4	0,10	200	0,45	100	0,25	0	0,20	20
5	0,30	150	0,35	80	0,20	20	0,15	60

Определить интегральный экономический эффект для каждого проекта с учетом вероятностей наступления различных сценариев, дисперсию и стандартное отклонение. Выбрать наиболее предпочтительный проект.

### Задача 3. Расчет достаточности капитала кредитной организации

Расшифровки отдельных балансовых счетов для расчёта обязательных нормативов банка

по состоянию на 01.03.2014 г., тыс. руб.

Код обозначения	Сумма
8847	435 325
8879	70 418
8855.0	662 774
8859	3 535 512
8957.0	6 939 101
8810	90 304 178
8811	2 392 450
8942	5 445 094
8812.0	26 258 896

Показатели, используемые для расчёта обязательных нормативов по состоянию на 01.03.2014 г., тыс. руб.

Показатель	Значение
I группа активов ( $A_i - P_i$ )	80 312 876
II группа активов ( $A_i - P_i$ )	28 773 500
III группа активов ( $A_i - P_i$ )	8 933 514
IV группа активов ( $A_i - P_i$ )	521 659 188
V группа активов ( $A_i - P_i$ )	0
Собственные средства (капитал) банка	86 829 650
ПКр	5 737 465
ПК <sub>0</sub>	103 481 100

Определить норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1.0) согласно Инструкции Банка России «Об обязательных нормативах банков» от 03.12.2012 г. № 139-И.

Расчет достаточности капитала банка

№	Показатель	Величина показателя
1	Собственные средства (капитал) банка	
2	Активы, взвешенные с учетом риска	
3	БК	
4	ПКр	
5	ПК <sub>0</sub>	
6	КРВ	
7	КРС	
8	РСК	

9	ОР	
10	РР <sub>0</sub>	
11	Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1.0), %	

Каково минимально допустимое значение норматива Н1.0 согласно нормативным документам Центрального Банка РФ? Выполняет ли рассмотренный банк требования по нормативу Н1.0? Каковы перспективы изменения норматива и возможные действия руководства?

### **8.3.3. Примерные контрольные кейсы**

*«не предусмотрено»*

### **8.3.4. Перечень примерных вопросов для зачета**

*«не предусмотрено»*

### **8.3.5. Перечень примерных вопросов для экзамена**

1. Сущность и факторы риска. Классификация риска.
2. Понятие, цель и задачи риск-менеджмента.
3. Методы идентификации риска.
4. Понятие и виды кредитного риска.
5. Внутренний и внешний кредитный риск.
6. Понятие и виды странового риска.
7. Методики оценки странового риска.
8. Классический анализ кредитоспособности заемщика.
9. Скоринговая модель оценки кредитного риска.
10. Кредитный рейтинг. Миграция кредитных рейтингов.
11. Понятие и виды рыночного риска.
12. Основы методологии Value-at-Risk.
13. Понятие и виды операционного риска.
14. Подходы к анализу и управлению операционным риском.
15. Система внутреннего контроля операционного риска.
16. Понятие банковского риска.
17. Базельский комитет по банковскому надзору: основные задачи, участники, соглашения.
18. Основные положения Первого базельского соглашения.
19. Основные положения Второго базельского соглашения.
20. Основные положения Третьего базельского соглашения.
21. Подходы к определению требований к капиталу под кредитный риск.
22. IRB-подход к определению требований к капиталу под кредитный риск.
23. Подходы к определению требований к капиталу под операционный риск.
24. Подходы к определению требований к капиталу под рыночный риск.
25. Понятие и виды инвестиционного риска.
26. Понятие неопределенности инвестиционного проекта.
27. Основные характеристики методов учета неопределенности инвестиционного проекта.
28. Основные стадии процесса управления рисками.
29. Стратегия избегания риска.
30. Стратегия удержания риска.
31. Стратегия передачи риска.
32. Интеграция как метод диссипации риска.
33. Диверсификация как метод диссипации риска.
34. Понятие лимитирования риска.
35. Методы локализации риска.
36. Резервирование средств как основа самострахования.
37. Роль страхования в снижении степени риска.
38. Понятие и задачи управления активами и пассивами.

39. Понятие процентного риска кредитной организации.

40. Основные методы управления активами и пассивами.

**8.3.6. Ресурсы АПИМ УрФУ, СКУД УрФУ для проведения тестового контроля в рамках текущей и промежуточной аттестации**

*«не используются»*

**8.3.7. Ресурсы ФЭПО для проведения независимого тестового контроля**

*«не используются»*

**8.3.8. Интернет-тренажеры**

*«не используются»*