Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»
Московский областной филиал

Факультет экономики и менеджмента
(наименование факультета)

УТВЕРЖДЕНО
Директор филиала
Арсенян А.З.

Электронная подпись

ПРОГРАММА БАКАЛАВРИАТА

Проектный менеджмент
(наименование образовательной программы)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ реализуемой без применения электронного (онлайн) курса

Б1.В.05 Введение в теорию финансов
(код и наименование РПД)

бакалавр
(уровень образования)
по направлению подготовки
38.03.02 «Менеджмент»
(код, наименование направления подготовки)

очная
(форма (формы) обучения)

Год набора – 2023

Красногорск, 2022

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сертификат: 7EA87949AEF3929182CB76EC6B77ADA6
Владелец: Арсенян Арташес Завенович
Действителен: с 03.02.2026 до 29.04.2027

Автор – составитель:
к.э.н., профессор, зав. кафедрой экономики и финансов Головецкий Н.Я.
(ученое звание, ученая степень, должность (Ф.И.О.)

Заведующий кафедрой:
к.э.н., профессор, зав. кафедрой экономики и финансов Головецкий Н.Я.
(ученое звание, ученая степен (Ф.И.О.)

Рабочая программа дисциплины рассмотрена и одобрена на заседании кафедры менеджмента
(наименование структурного подразделения)

Протокол от «01» августа 2022 г. № 08.

Внесены изменения, одобрены на заседании кафедры экономики и финансов

Протокол от «15» апреля 2026 г. № 08.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине , соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы…….....4
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы……...5
3. Содержание и структура дисциплины …….....5
4. Фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине …….....9
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины …….....32
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине …….37
   6.1. Основная литература……..……...……....37
   6.2. Дополнительная литература……...……..……37
   6.3. Интернет-ресурсы…….……..…...37
7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы ……...…..……..38

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине , соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы

Дисциплина «Введение в теорию финансов» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

УК ОС-9– Способен использовать основы экономических знаний для принятия экономически обоснованных решений в различных сферах деятельности

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы следующие знания, умения и навыки:

Таблица 1.

Соответствие результатов обучения функциям профессионального стандарта и профессиональным задачам [1]

Обобщенная трудовая функция	Трудовые функции	Профессиональные задачи	Код этапа	Результаты обучения
Составление и представление финансовой отчетности экономического субъекта	Составление бухгалтерской (финансовой) отчетности Составление консолидированной финансовой отчетности Внутренний контроль ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности	подготовка исходных данных для проведения расчетов экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов; проведение расчетов экономических и социально-экономических показателей на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы	УК ОС-9	*знания:* - основные понятия и категории финансов; сущность и основы функционирования финансово-кредитного механизма; роль финансов в условиях рынка; содержание и основы управления финансами; особенности планирования, учета, инвестирования капитальных и текущих затрат; состав финансовой системы, закономерности ее построения и развития; структуру общегосударственных финансов .
				умения: - давать оценку ситуации, складывающуюся на финансовом рынке; анализировать происходящие в стране финансовые процессы, давать им объективную оценку, находить пути оптимизации решений в сфере управления финансами ; использования механизма функционирования финансов с целью повышения эффективности работы предприятия и составления финансового плана и бюджета. выявлять основные этапы развития финансов; анализировать инструменты управления финансами; выявлять тенденции изменения социально-экономических и финансовых показателей; анализировать положения

[1] Профессиональный стандарт «Специалист по работе с инвестиционными проектами» утверждён приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 16.04.2018 № 239н, регистрационный номер 51016. Уровень квалификации – 6 (бакалавриат).

				нормативных актов .
				навыки: - владеть методами расчета денежных доходов, накоплений, их распределения и использования; методами планирования финансовых пото-ков и их контроля; навыками работы с нормативными актами; навыками поиска, финансовых нормативных и правовых документов ; навыками анализа финансовых нормативных и правовых документов; навыками объективной оценки направления деятельности федеральных государственных органов.

.

2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина Б1.В.05 «Введение в теорию финансов» относится к вариативной части обязательных дисциплин учебного плана направления подготовки бакалавров 38.03.02 «Менеджмент», 5 семестр (3 курс). Общая трудоёмкость дисциплины: 4 зачётные единицы (лекции – 32 часа; практические занятия – 32 часа; самостоятельная работа студентов – 76 часов).

Освоение данной дисциплины базируется на знаниях, полученных студентами при изучении дисциплин Экономическая теория; Учет и анализ.

Дисциплина реализуется параллельно с изучением «Экономика организаций».

В свою очередь, знания, умения и навыки, полученные при изучении дисциплины «Введение в теорию финансов» служит основой для таких дисциплин «Планирование и проектирование организаций»; «Финансы проекта», «Экономика и управление проектами».

3. Содержание и структура дисциплины

Таблица 2.

№ п/п	Наименование тем (разделов),	Объем дисциплины , час.						Форма текущего контроля успеваемости**, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л/ЭО, ДОТ*	ЛР/ ЭО, ДОТ*	ПЗ/ ЭО, ДОТ*	КСР		
Очная форма обучения								
1.	Введение: рынки капитала, потребление и инвестиции	20	2		2		16	О, Д
2.	Теория предпочтения состояний[2]	20	2		2		16	О, Д
3.	Портфельная теория	20	6		6		8	О, Д
4.	CAPM и ее модификации	20	6		6		8	О, Д

[2] Материал повышенной сложности.

№ п/п	Наименование тем (разделов),	Объем дисциплины , час.						Форма текущего контроля успеваемости**, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л/ЭО, ДОТ*	ЛР/ ЭО, ДОТ*	ПЗ/ ЭО, ДОТ*	КСР		
Очная форма обучения								
5.	Контрольная работа и разбор контрольной работы	20	2		2		16	О, Д
6.	Арбитражная теория ценообразования	20	6		4		10	О, Д
7.	Гипотеза эффективного рынка	20	8		10		2	О, Д
Промежуточная аттестация		**4**				**4**		ЗачО
Всего:		**144**	**32**		**32**	**4**	**76**	

Примечание: – формы текущего контроля успеваемости: опрос (О), дискуссия (Д).

Содержание дисциплины

№ пп	Название темы	Основные вопросы и положения, раскрывающие содержание темы
Тема 1	Введение: рынки капитала, потребление и инвестиции	Потребление и инвестиции в отсутствие рынков капитала. Экономика Робинзона Крузо. Введение возможности занимать/одалживать. Введение инвестиционной (производственной) функции. Потребление и инвестиции в случае наличия рынков капитала. Линия рынка капитала. Оптимальный выбор. Теорема о разделении Фишера. Рынки товаров, транзакционные издержки и нарушение «теоремы о разделении». Функции финансовых рынков.
Тема 2	Теория предпочтения состояний	Неопределенность и альтернативные будущие состояния. Обязательства Эрроу (pure securiry). Полные рынки капитала. Вывод цен обязательств Эрроу. Условие отсутствия арбитража. Экономические детерминанты цен обязательств Эрроу. Оптимальные портфельные решения. Эффективное множество в случае двух рисковых активов (в отсутствие безрискового актива). Оценка фирмы, принцип разделения Фишера и оптимальные инвестиционные решения.
Тема 3	Портфельная теория	Принятие решений в условиях неопределенности. Ковариация доходностей двух активов. Корреляция доходностей двух активов. Портфель из двух рисковых активов. Доходность и дисперсия портфеля из двух рисковых активов. Допустимое множество портфелей для двух рисковых активов. Эффективный портфель. Множество эффективных портфелей. Свойства эффективного множества. Обобщение на случай n активов. Оптимальный рисковый портфель (модель Г.Марковица). Полный портфель. Линия распределения капитала (CAL). Рыночный портфель. Линия рынка

№ пп	Название темы	Основные вопросы и положения, раскрывающие содержание темы
		капитала (CML). Диверсификация риска. Эффективное множество и комбинация безрискового актива и рискового портфеля (модель Д.Тобина). Короткие продажи и возможность заимствования. Изменение эффективного множества вследствие этих факторов. Поиск параметров углового (касательного) портфеля. Поиск оптимального инвестиционного портфеля для инвестора.
Тема 4	CAPM и ее модификации	Связь между доходностью рыночного индекса и доходностью отдельного актива. Коэффициент Шарпа. Теорема о разделении. Модель оценки долгосрочных активов (CAPM): основные предпосылки, вывод формул. Коэффициент бета: расчет, свойства. Применение CAPM в портфельной теории. Линия рынка ценных бумаг (SML). Коэффициент альфа. Применение модели CAPM. Одноиндексные модели. Расчет беты по реальным данным. Критика CAPM. Критика Ролла. Основные модификации модели CAPM.
Тема 5	Арбитражная теория ценообразования	Арбитраж. Портфель с нулевыми инвестициями. Модель арбитражного ценообразования (APT). Мультииндексные модели. Связь между CAPM и APT.
Тема 6	Гипотеза эффективного рынка	Система распространения информации на рынке капитала. Составные части информации. Гипотеза эффективности рынков капитала и система ее допущений. Формы информационной эффективности рынков капитала и их характеристики: слабая форма эффективности, устойчивая форма эффективности, сильная форма эффективности. Эмпирические закономерности на рынке капитала. Эффективность рынка и возможности технического и фундаментального анализа рынка. Современные представления об эффективности рынков капитала. Способы проверки эффективности рынка. Поведенческие финансы и гипотеза эффективности рынка. Проблемы прогнозирования цен активов на эффективных рынках. Случайные (стохастические) процессы: их типы и применимость к различным классам активов.
Тема 7	. Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты	Описание факторов, влияющих на цены европейских опционов. Комбинирование опционов: графическое представление. Собственный капитал как опцион «колл». «Пут-колл» паритет. Некоторые теоремы о доминировании, связывающие стоимость опциона «колл». Вывод формулы ценообразования опциона – биномиальный подход (биномиальная модель ценообразования опциона «колл» на акции, биномиальная модель ценообразования опциона «колл» на облигации, отступление от биномиального распределения, полная модель ценообразования опциона «колл» на акции, модель ценообразования опциона Блэка-Шоулза – расширение биномиальной модели на непрерывное время). Оценка «колла» на акции без дивидендов (пример с искусственными данными, пример с реальными данными, формирование хедж-портфеля). Ценообразование американских опционов «пут». Расширения модели ценообразования опционов (изменение предположений о распределении). Эмпирические свидетельства по моделям ценообразования опционов. Фьючерсные контракты. Форварды. Ценообразование фьючерсов и

№ пп	Название темы	Основные вопросы и положения, раскрывающие содержание темы
		форвардов. Процентные фьючерсы. Свопы. Управление риском: хеджирование. Экзотические и реальные опционы.

4. Фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине

4.1.1. В ходе реализации дисциплины «Введение в теорию финансов» используются следующие методы текущего контроля и успеваемости обучающихся: опрос (О), дискуссия (Д).

4.1.2. Промежуточная аттестация проводиться в форме зачета с оценкой.

4.2. Материалы текущего контроля успеваемости.

Тема 1 Введение: рынки капитала, потребление и инвестиции

Вопросы практического занятия:

1. Основные теоретические концепции сущности финансов
2. Дискуссионность императивности финансов
3. Факторы, определяющие структуру финансовой системы

Тема 2 Теория предпочтения состояний

Вопросы практического занятия:

1. Обязательства, цены обязательств и детерминанты цен обязательств Эрроу
2. Оптимальные портфельные решения (рисковые, безрисковые)
3. Оценка фирмы, принцип разделения Фишера и оптимальные инвестиционные решения

Тема 3 Портфельная теория

Вопросы практического занятия:

1. Проблемы доходности активов
2. Модель Г.Марковица
3. Распределение капитала
4. Модель Д.Тобина
5. Поиск оптимального инвестиционного портфеля

Тема 4. CAPM и ее модификации

Вопросы практического занятия:

1. Коэффициент Шарпа
2. Применение модели CAPM
3. Линия рынка ценных бумаг (SML)
4. Коэффициенты альфа, бета: расчет, свойства

Тема 5. Арбитражная теория ценообразования

Вопросы практического занятия:

1. Арбитражное ценообразование (APT)
2. Связь между CAPM и APT
3. Мультииндексные модели

Тема 6. Гипотеза эффективного рынка

Вопросы практического занятия:

1. Эффективность рынка и Технический и фундаментальный анализ эффективности рынка.
2. Поведенческие финансы

3. Прогнозирование цен активов на эффективных рынках.

Тема 7. Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые

Вопросы практического занятия:

1. Биномиальная модель ценообразования опциона «колл» на акции
2. Биномиальная модель ценообразования опциона «колл» на облигации
3. модель ценообразования опциона «колл» на акции
4. модель ценообразования опциона Блэка-Шоулза
5. Фьючерсные контракты. Форварды. Ценообразование фьючерсов и форвардов.
6. Процентные фьючерсы. Свопы.
7. Хеджирование

4.3. Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация по дисциплине «Введение в теорию финансов» проводится в форме устного опроса, тестирования и выполнения практико-ориентированных заданий. Для оценки первого этапа освоения компетенции используются следующие материалы:

- Для проверки знаний - вопросы.
- Для проверки умений - тесты.
- Для проверки практических навыков – практико-ориентированные задания.

Перечень вопросов к зачету с оценкой

1. Категория финансов, ее определение. Функции финансов.
2. Финансовые, денежные ресурсы. Фонды финансовых средств.
3. Финансовая система как совокупность финансов основных субъектов экономических отношений (населения, предприятий, государства). Финансовая система Российской Федерации.
4. Содержание финансовой политики, ее определение. Понятие финансового механизма, финансовых рычагов, их влияние на экономику.
5. Финансовый контроль и его виды.
6. Государственный бюджет и его функции.
7. Бюджетная система РФ. Принципы бюджетного федерализма.
8. Бюджетное устройство, принципы бюджетного устройства.
9. Бюджетный процесс и его этапы. Понятие бюджетной классификации. Казначейское исполнение бюджета.
10. Целевые бюджетные фонды. Резервные фонды государства.
11. Структура доходов государственного бюджета федерального уровня в соответствии с бюджетной классификацией.
12. Расходы бюджета, их связь с функциями государства.
13. Профицит и дефицит бюджета: содержание понятий.
14. Государственный кредит, его сущность.
15. Сущность государственного долга, его деление на внутренний и внешний долг. Управление государственным долгом.
16. Принципы федерализма и права региональных органов власти в формировании финансовых ресурсов – бюджетов и внебюджетных фондов.
17. Источники доходов и направления расходов региональных финансов, права заимствования.
18. Особенности самоуправления на местах и местные бюджеты.
19. Экономическая сущность внебюджетных фондов. Способы формирования доходов внебюджетных фондов РФ.
20. Коммерческая организация как хозяйствующий субъект. Финансовые источники капитала организаций, собственные и привлеченные (заемные) средства.

21. Финансовая работа на предприятии: организация взаимоотношений с другими экономическими субъектами.

22. Основной капитал предприятия, амортизация, срок окупаемости.

23. Оборотный капитал и средства обращения предприятия, определение потребности в них.

24. Прибыль, методика ее определения. Факторы роста и сокращения прибыли.

25. Показатели рентабельности работы предприятия, методика их расчета.

26. Источники формирования финансов некоммерческих организаций: собственные и привлеченные; проблемы самофинансирования.

27. Использование некоммерческими организациями средств государственного и местных бюджетов, внебюджетных фондов.

28. Управление финансами некоммерческих организаций.

29. Экономическая сущность страхования и его функции. Участники страхования.

30. Финансовые ресурсы страховых компаний. Страховой фонд, методы его формирования.

31. Страховая деятельность различных уровней: государственная (социальное страхование); коммерческая (страховые компании); частного бизнеса (создание страховых и резервных фондов).

32. Финансы домашних хозяйств как один из основных элементов финансовой системы страны.

33. Предпринимательская деятельность населения, доходы от бизнеса, взаимоотношения с государственными органами.

34. Международная финансовая система как результат объективного интеграционного процесса. Становление международной финансовой системы в исторической ретроспективе.

35. Региональные процессы интеграции. Создание специализированных международных и региональных организаций – МВФ, МБРР, ГАТТ, ЕБРР и др.

36. Участники международных финансовых отношений. Платежный баланс.

37. Структура мирового финансового рынка.

38. Государственный долг и государственный кредит в странах СНГ и Балтии: проблемы и перспективы.

39. Общая характеристика финансовых систем развивающихся стран. Особенности бюджетной и фискальной политики.

40. Налоговые системы стран с развивающейся рыночной экономикой. Роль налогов в развитии предпринимательства и привлечении иностранных инвестиций.

Комплект тестовых заданий

БЛОК 1

1. С точки зрения теории финансов, финансы это –

*1. отношения между экономическими субъектами
2. деньги
3. орган управления финансовой системы
4. ценные бумаги, товарные запасы, недвижимость

2. Финансы характерны для

1. только рыночной экономики
2. экономики, которая использует натуральный обмен

3. экономики, которая использует натуральные подати
*4. любой экономической системы

3. Предметом изучения финансов принято считать

1.товарно-денежные отношения в обществе
*2.отношения образования, распределения, перераспределения и использования денежных средств целевого назначения
3.процесс сбора налогов
4.денежные средства

4. К централизованным финансам относят

1. финансы страховых компаний
*2. внебюджетные фонды
3. финансы граждан
4. финансы акционерных обществ

5. По мнению большинства исследователей, финансы выполняют две основные функции -

1. собирательную и распределительную
2. собирательную и контрольную
*3. распределительную и контрольную
4. поощрительную и контрольную

6. По степени централизации финансовых отношений можно выделить сферы

1. государственных финансов, местных финансов и финансов организаций
*2. централизованных финансов и децентрализованных финансов
3. государственных финансов, финансов страхования и финансов предприятий
4. государственных финансов и местных финансов

7. Одной из целей финансовой политики является

1. обеспечение единства долговременных и краткосрочных целей
2. отражение экономических и социальных условий развития общества
*3. создание финансовых резервов для всех уровней системы финансов
4.подбор и расстановка кадров, способных решить поставленные задачи и организовать их выполнение

8. Управление финансами

*1.является составной частью управления народным хозяйством
2.включает в себя управление народным хозяйством
3.никак не связано с управлением народным хозяйством
4.является самостоятельной отраслью народного хозяйства

9. Финансовый контроль означает

1. форму реализации контрольной функции финансов

2. контроль за процессом формирования и эффективного использования финансовых ресурсов во всех сферах и звеньях народного хозяйства, содействие реализации финансовой политики государства
3. совокупность действий и операций по проверке финансовых и связанных с ним вопросов деятельности субъектов хозяйствования и управления с применением специфических форм и методов его организации

*4. все перечисленное в других пунктах

10. Бюджетирование – это

*1. процесс составления бюджета организации, т.е. количественного выражения централизованно устанавливаемых показателей плана организации на определенный период по использованию всех видов ресурсов, формированию источников финансирования текущей и инвестиционной деятельности, доходам и расходам, движению денежных средств и инвестициям
2.разработка экономической политики в масштабах государства
3.процедура принятия годового бюджета страны, субъектов федерации;
4.все перечисленное в других пунктах

11. Бюджетная система представляет собой систему
1. налогообложения и бюджетного финансирования
*2. сбора, обработки и передачи информации по формированию и исполнению бюджетов
3. бюджетного финансирования и регулирования
4. бюджетного планирования.

12. К функциям страхования **не относится** функция

1. перераспределительная
2. рисковая
3. предупредительная

*4. контрольная

13. Фискальная политика – это

1. политика государственного регулирования темпов инфляции и уровня безработицы
*2. политика корректировки государственных расходов и системы налогообложения
3.политика регулирования денежного обращения со стороны государства
4. политика государственного регулирования рынка труда
5. политика регулирования кредитной системы со стороны государства

14. К инструментам фискальной политики стабилизации экономики относят

1. повышение или снижение норм резервов
2. операции на открытом рынке
3. изменение учетной ставки
*4. уменьшение или увеличение государственных расходов

15. Финансовый менеджер – это

1. специалист в области организации производства
2. специалист в области изучения спроса
*3. специалист по управлению денежными потоками
4. главный бухгалтер

16. В Российской Федерации за исполнение бюджета отвечает

1. Государственная дума
2. Президент
*3. Казначейство
4. Центральный банк

17. В Российской Федерации вопросами формирования и исполнения бюджета ведает

1. Государственная дума
2. Президент
*3. Министерство финансов
4. Центральный банк

18. Государственный кредит не используется для

1. регулирования объема денежной массы
2. пополнения государственного бюджета
*3. контроля за деятельностью коммерческих банков
4. ликвидации дефицита государственного бюджета

19. К источникам покрытия дефицита государственного бюджета относят

1. государственные расходы
2. фонд заработной платы
3. обороты по реализации товаров и услуг
*4. выпуск государственных ценных бумаг

20. К финансовым планам, утверждаемым в виде закона относят

1. консолидированный бюджет Калужской области
2. смету доходов и расходов бюджетного учреждения
*3. областные и краевые бюджеты
4. бюджет города Ярославля

21. Принцип фискального (налогового) федерализма означает

1. поступление всех установленных в стране налогов в федеральный бюджет
*2. распределение налогов и сборов в соответствии с уровнями бюджетной системы
3. установление региональных налогов исключительно региональными властями
4. взимание федеральными властями налогов с субъектов федерации

22. Принципом построения бюджетной системы РФ является принцип

1. централизма
*2. самостоятельности

3. ведомственной тайны
4. автономности

23. Консолидированный бюджет – это

1. бюджет федеральной власти
2. бюджет территорий
*3. суммарный бюджет центра и территорий
4. бюджет, исполненный за прошлый год

24. К доходам бюджетов РФ относят

*1. доходы от продажи имущества, находящегося в государственной собственности
2. чистую прибыль коммерческих предприятий
3. золото-валютные резервы Центрального банка
4. проценты, полученные банками за предоставление кредитов юридическим лицам

25. Исполнение утвержденного бюджета начинается

1. со дня его утверждения
2. за месяц до начала бюджетного периода
3. 1 сентября того года, когда утвержден бюджет
*4. 1 января года, следующего за годом утверждения бюджета

26. В систему бюджетных расходов на федеральном уровне включены расходы на

1. выплату заработной платы всему занятому населению
2. выплату процентов по сбережениям населения, находящимся в Сбербанке
*3. оплату труда работников социально-значимых отраслей
4. вознаграждение управляющих коммерческими банками

27. К полномочиям Министерства финансов РФ следует отнести

1. утверждение отчета об исполнении федерального бюджета
*2. составление проекта федерального бюджета
3. рассмотрение и утверждение федерального бюджета
4. принятие финансового законодательства

28. Собственными доходами местных бюджетов являются

1. субвенции из регионального бюджета
*2. местные налоги и сборы
3. дотации из регионального бюджета
4. доли федеральных налогов, закрепленные за местным бюджетом на временной основе
5. поступления от местных займов

29. К функциям Совета Федерации Федерального Собрания РФ относят

1. составление отчета об исполнении федерального бюджета

*2. принятие или отклонение закона о федеральном бюджете на очередной финансовый год
3. прогноз федерального бюджета
4. разработку проекта бюджета

30. Долговременный курс финансовой политики, рассчитанный на перспективу, называется

*1. финансовой стратегией
2. финансовым планированием
3. финансовым программированием
4. финансовой тактикой

?К нематериальным активам относят

1. библиотечные фонды
2. денежные средства в расчетах
*3. репутацию фирмы
4. привилегированные акции

31. При нехватке прибыли АО для выплаты дивидендов по привилегированным акциям источником средств будет

1. выпуск новых акций
2. выпуск облигаций
3. выпуск векселей
*4. использование имеющихся резервов

32. Налоговое планирование на предприятии означает

*1. использование легальных методов снижения налоговых платежей
2. ведение двойной бухгалтерии
3. установление индивидуальных льгот со стороны законодателя
4. отмену обязательств по уплате налогов со стороны
органов местного самоуправления

33. Главная цель оперативного финансового планирования – это

1. определение состава денежных доходов предприятия
2. определение направлений расходования денежных средств
3. обеспечение целевого расходования мобилизованных денежных средств
*4. достижение текущей сбалансированности денежных потоков

34. К внутренним источникам формирования финансовых ресурсов коммерческого предприятия относят

*1. прибыль
2. фонд заработной платы
3. резервный фонд
4. выпуск облигаций

35. К внешним источникам формирования финансовых ресурсов коммерческого предприятия относят

1. прибыль
2. фонд заработной платы
3. резервный фонд
*4. выпуск облигаций

36. К внешним источникам формирования финансовых ресурсов некоммерческого предприятия относят

*1. бюджетное финансирование
2. кредиты Центрального банка
3. резервный фонд
4. выпуск облигаций

37. К источникам финансирования дефицита местных бюджетов относят доходы

1. от приватизации муниципального имущества
*2. от размещения муниципальных ценных бумаг
3. по акциям, находящимся в муниципальной собственности
4. от размещения государственных ценных бумаг на территории данного муниципального образования

38. К источникам формирования финансовых ресурсов ОАО относят

1. бюджетные средства
2. кредиторскую задолженность
*3. средства, поступающие от выпуска и размещения облигаций ОАО
4. начисленную, но не выплаченную заработную плату

39. Собственными финансовыми ресурсами страховых компаний являются

1. поступления страховых платежей по социальному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний
2. кредиты коммерческого банка
*3. доходы от размещения страховых резервов
4. доходы от размещения облигаций

БЛОК 2

1. На организацию финансов субъекта хозяйствования основное влияние оказывают два фактора - организационно-правовая форма и _____ принадлежность.

Правильный ответ: **отраслевая**

2. Юридические лица, являющиеся коммерческими организациями, могут создаваться в форме хозяйственных товариществ и обществ, производственных кооперативов, государственных и муниципальных _____ предприятий.

Правильный ответ: **унитарных**

3. В целях реализации Государственной программы защиты прав инвесторов в части выплаты компенсаций инвесторам - физическим лицам создается федеральный _____ фонд как некоммерческая организация.

Правильный ответ: **компенсационный**

4. Отношения в рамках бюджетного процесса, направленные на бюджетное выравнивание и компенсацию делегированных полномочий – это отношения _____. *(какие?)*

Правильный ответ: **межбюджетные**

5. Бюджетный _____ может трактоваться как система отношений, научно обоснованное распределение доходов и расходов, способ организации межбюджетных отношений, законодательное установление бюджетных прав и обязанностей.

Правильный ответ: **федерализм**

6. Под _____ обслуживанием понимается учет органами Федерального казначейства доходов и расходов соответствующих бюджетов и источников финансирования дефицитов бюджетов в соответствии с бюджетной классификацией.

Правильный ответ: **кассовым**

7. Какой вид классификации является группировкой расходов бюджетов всех уровней бюджетной системы, которая отражает направление бюджетных средств на выполнение основных функций государства и решение вопросов местного значения? Ответ: _____ .

(ответ запишите прописными буквами, прилагательное - ед. число, им. падеж, жен. род)

Правильный ответ: **функциональная**

8. Укажите аббревиатуру государственного внебюджетного фонда, из которого происходит выплата государственных пособий гражданам, имеющим детей: _____ .

(ответ запишите заглавными буквами без пробелов. Пример: АБВ)

Правильный ответ: **ФСС**

9. Укажите последовательность этапов бюджетного процесса

A. Составление бюджетной отчетности
B. Исполнение бюджета
C. Составление проекта бюджета
D. Утверждение бюджета

Правильный ответ: A – 4 B -3 C –1 D - 2

10. Укажите соответствие бюджетных и внебюджетных фондов уровням бюджетной системы (1- первый уровень, 2 – второй и т.д.)

A. Фонд социального страхования
B. Бюджет субъекта Федерации
C. Местный бюджет
D. Пенсионный фонд России
E. Федеральный бюджет
F. Фонд обязательного медицинского страхования

Правильный ответ: A – 1 B -2 C –3 D –1 E –1 F - 1

11. Укажите последовательность этапов управления финансами

A. Анализ
B. Организация
C. Планирование
D. Контроль

Правильный ответ: A – 4 B - 2 C – 1 D – 3

12. Укажите соответствие органов власти выполняемым функциям:

A. Министерство финансов
B. Центральный банк
C. Федеральное казначейство
D. Государственная Дума
E. Счетная палата

1. Подготовка проекта бюджета
2. Исполнение бюджета
3. Формирование золотовалютных резервов.
4. Рассмотрение и утверждение бюджета
5. Проверка бюджетной отчетности

Правильный ответ: A – 1 B -3 C –2 D – 4 E – 5

13. Укажите соответствие видов фондов выплатам:

A. ФСС	1. пенсия
B. ПФР	2. компенсация
C. Резервный фонд	3. субсидия
D. Федеральный фонд софинансирования расходов	4. пособие

Правильный ответ: A – 4 B -1 C –2 D – 3

14. Укажите соответствие основной характеристики категории:

A. Ликвидность	1. инвестиционный проект
B. Оборачиваемость	2. запасы
C. Платежеспособность	3. юридическое лицо
D. Доходность	4.баланс

Правильный ответ: A – 4 B - 2 C –3 D – 1

15. Укажите последовательность активов по возрастанию степени ликвидности (первый – наименее ликвидный):

A. Станки и машины
B. Дебиторская задолженность
C. Денежные средства
D. Запасы
E. Краткосрочные финансовые вложения

Правильный ответ: 1 – C, 2 – F, 3 – B, 4 – E, 5- A

16. Укажите последовательность пассивов по возрастанию степени срочности (первый – наименее срочный):

A. Кредиторская задолженность
B. Уставный капитал
C. Банковский кредит на 12 месяцев
D. Банковский кредит на 5 лет

Правильный ответ: 1 – B, 2 – D, 3- C, 4 - A

17. Укажите последовательность расчета показателей прибыли:

A. Чистая прибыль
B. Валовая прибыль
C. Прибыль до налогообложения
D. Прибыль к распределению

Правильный ответ: A – 3 B - 1 C –2 D – 4

18. Укажите последовательность категорий в порядке от наиболее широкого понятии к узкому:

A. Затраты
B. Издержки
C. Расходы
D. Себестоимость

Правильный ответ: A – 2 B - 1 C –4 D – 3

19. Укажите последовательность категорий в порядке от наиболее широкого понятии к узкому:

A. прибыль
B. доходы
C. выручка

Правильный ответ: A – 3 B - 1 C –2

20. Укажите соответствие терминов по существу:

A. Финансы	1. относительный показатель
B. Рентабельность	2. отношения в денежной форме
C. Бюджет	3. финансовый результат
D. Прибыль	4. финансовый план

Правильный ответ: A – 2 B - 1 C –4 D – 3

БЛОК 3

1. Организация производит в год 30 тыс. ед. аппаратуры для медицинских учреждений. Расход зарплаты – 17,5 руб. на один аппарат; себестоимость одного аппарата – 35 руб. Рыночная цена изделия – 42 руб. за ед.
Рассчитайте размер валовой прибыли организации на конец года.
Ответ: _____ .

(Ответ записать в виде числа без пробелов, без указания единиц измерения, по форме 123456)

Правильный ответ: **210000**

2. Организация планирует достичь показателя рентабельности производства на уровне 40%.

Какой должна быть максимальная стоимость производства единицы продукции, если организация не может продать товар дороже 60 руб. за ед.?

Ответ: _____ .

(Ответ записать в числовом виде, с округлением до двух знаков после запятой, без единиц измерения по форме 12,34)

Правильный ответ: **42,86**

3. ОАО «Простор» заключило договор страхования по системе пропорциональной ответственности в отношении собственного торгового павильона, стоимость которого 1 млн. руб. Страховая сумма по договору – 250 тыс. руб. В результате пожара ущерб составил 500 тыс. руб.

Каков размер страхового возмещения, которое получит ОАО «Простор»? Ответ: _____ .

(Ответ записать в числовом виде в тыс.руб. без указания единиц измерения, по форме 123)

Правильный ответ: **250.**

4. Укажите номер варианта распределения для оптимальной структуры капитала по приведенным данным:

Показатели	Вариант						
	1	2	3	4	5	6	7
Доля собственного капитала	100	90	80	70	60	50	40
Доля заемного капитала							
Стоимость собственного капитала	13	13,3	14	15	17	19,5	25
Стоимость заемного капитала	7	7	7,1	7,5	8	12	17
WACC							

Ответ: _____ *(укажите ответ в виде цифры)*

Правильный ответ: **3**

5. Бухгалтерия подготовила справку о результатах производственно-хозяйственной деятельности организации за отчетный период: прибыль от основной деятельности – 420 тыс. руб.; начисленная амортизация основных фондов составила 65 тыс. руб.; увеличение запасов сырья и материалов произошло на 46 тыс. руб.; дебиторская задолженность увеличилась на 120 тыс. руб.; кредиторская задолженность уменьшилась на 87 тыс. руб. Определите величину денежного потока за этот период. Ответ: _____.

Ответ записать в числовом виде в тыс.руб. без пробелов и единиц измерения – по форме 123

Правильный ответ: **232**

6. Могут ли законом устанавливаться ограничения на источники доходов некоммерческих организаций отдельных видов?

да/нет

Ответ: _____

Правильный ответ: **да**

7. Распределите источники доходов федерального бюджета
   A. штрафы и пени за нарушение налогового законодательства
   B. акцизы
   C. административные штрафы
   D. доходы от использования имущества
   E. таможенные пошлины
   F. налоги
   G. займы
   H. доходы от использования имущества
   I. средства самообложения граждан

Налоговые доходы	Неналоговые доходы

Правильный ответ:

Налоговые доходы	Неналоговые доходы
A, F	B,C,D,E,H,I

8. Укажите названия видов финансовой политики

Наименование вида финансовой политики	Отличительные черты
_____	Минимальная степень вмешательства государства, активная работа саморегулируемых организаций, отсутствие административных барьеров
_____	Тотальный контроль за движением финансовых ресурсов, ограничение по объемам и направлениям сделок, высокие административные барьеры, вмешательство государства во все сферы финансовой системы
_____	Вмешательство государства в сферы национальной безопасности, основные методы воздействия носят косвенный характер, административные барьеры корректируются, в зависимости от целей политики

Правильный ответ:

Наименование вида финансовой политики	Отличительные черты
Классическая	Минимальная степень вмешательства государства, активная работа саморегулируемых организаций, отсутствие административных барьеров
Директивная	Тотальный контроль за движением финансовых ресурсов, ограничение по объемам и направлениям сделок, высокие административные барьеры, вмешательство государства во все сферы финансовой системы
Регулирующая	Вмешательство государства в сферы национальной безопасности, основные методы воздействия носят косвенный характер, административные барьеры корректируются, в зависимости от целей политики

Практико-ориентированные задания

1. В рыночной экономике финансы занимают ведущее положение, так как они связаны со всем многообразием денежных отношений и фондов денежных средств, используемых и государством и предпринимателями. Однако вопрос о сущности финансов и сфере действия финансовых отношений продолжает вызывать полемику.

Так, А.М. Александров, Э.А. Вознесенский и ряд других ученых исходят из того, что финансы и кредит, имея денежную форму и обеспечивая распределительный процесс в общественном воспроизводстве, охватываются единой категорией «финансы в широком смысле слова». Академик В.Г. Чантладзе понимает финансы еще шире, включая в их состав банки, цены на товары, фондовые биржи, денежные рынки, золото, банкноты, векселя, ценные бумаги, а к финансам в узком смысле относит лишь бюджетные средства. Некоторые экономисты подразумевают под финансами совокупность денежных ресурсов или фондов, находящихся в распоряжении государства и предприятий.

В 1950-х гг. в советской экономической науке утвердилось понимание финансов как системы денежных отношений, обеспечивающих распределение совокупного общественного продукта, национального дохода, и данный подход имеет своих сторонников до настоящего времени. Тем не менее большинство современных российских экономистов считает, что финансы – это лишь часть денежных отношений, их область, имеющая характерные признаки.

Сравните определения финансов, предлагаемые разными авторами. Все ли денежные отношения подходят под категорию «финансы»? В чем, на Ваш взгляд, заключается специфика финансовых отношений?

Как соотносятся между собой понятия «финансы», «деньги», «кредит»? Что в них общего и каковы их особенности?

2. В теории финансов одним из проблемных является вопрос о факторах, предопределивших появление финансов. По мнению Э.А. Вознесенского и А.М. Бирмана, основным условием возникновения и функционирования финансов выступает государство: «Вне государства финансы не существуют». Согласно другой точке зрения, детерминированность части финансовых отношений фактом существования государства не дает оснований считать его деятельность причиной, порождающей финансы. В.М. Родионова полагает, что обязательным условием функционирования финансов служит

наличие денег, а причиной их появления называет потребности субъектов хозяйствования и государства в ресурсах, обеспечивающих их деятельность.

Изучив рекомендованную литературу по теории финансов, выделите основные признаки финансов и обоснуйте необходимость этой экономической категории. При каких условиях в обществе создаются финансовые отношения? Какие субъекты становятся их обязательными участниками? Могли ли финансы появиться без такого фактора, как общественное воспроизводство?

3. Финансовая политика с одной стороны должна быть гибкой и изменяться в соответствии с мировой конъюнктурой, с другой – финансовая политика должна быть стабильной, что бы в долгосрочной перспективе позволить достигнуть цели государства.

Инструменты, которые используются в целях достижения долгосрочных целей зачастую в краткосрочной перспективе вызывают критику и иногда даже приводят к краткосрочным снижениям макроэкономических показателей. Например, чтобы достичь в долгосрочной перспективе увеличения объема налоговой составляющей доходов бюджета и вывода из «тени» большей доли хозяйственных операций, правительство Российской Федерации в начале двухтысячных годов существенно снизило ставку налога на доходы физических лиц и налога на прибыль, что в краткосрочном периоде вызвало снижение доходов бюджета.

Как Вы думаете, современная финансовая политика российского правительства нацелена на долгосрочную или краткосрочную перспективу? Аргументируйте свой ответ.

Существуют ли, по Вашему мнению, инструменты финансовой политики одинаково эффективные как в долгосрочном, так и в краткосрочном периоде?

4. Финансовый механизм это наиболее динамичная часть финансовой политики. Его изменения происходят в связи с решением различных тактических задач, и поэтому финансовый механизм чутко реагирует на все особенности текущей обстановки в экономике и социальной сфере страны.

Дайте определение финансового механизма и проанализируйте эффективность и результативность его функционирования в РФ последних лет.

5. Формирование бюджета базируется на перераспределении первичных доходов, составляющих ВНП.

Доля национального дохода, перераспределяемого через госбюджет, в развитых странах достигает 30–50%.

Как Вы полагаете, чем можно объяснить подобный уровень перераспределения финансовых средств через госбюджет? Будет расти или падать этот уровень в дальнейшем? Каково значение этого показателя в России в последние годы? Дайте комментарий по этому поводу.

6. Постоянно возрастающие общественные потребности требуют соответствующего и соразмерного увеличения бюджетных фондов. При этом сложность выработки механизма перераспределения финансовых ресурсов государством вызвана противоречием между задачей увеличения доходной базы бюджетов для удовлетворения потребностей общества и необходимостью создания условий для роста накоплений субъектов хозяйствования, производящих общественный продукт.

Как Вы считаете, можно ли разрешить данное противоречие? В каких ситуациях, на ваш взгляд, следует делать акцент на увеличении доходов? Каков механизм влияния государства на рост накоплений?

6.

1. Проблемы формирования и распределения местных бюджетов, их взаимодействия между собой и с бюджетами вышестоящих уровней являются наиболее сложными в проведении бюджетной реформы. При выстраивании межбюджетных отношений с одной стороны необходимо стимулировать региональные и местные власти к развитию территорий, с другой стороны требуется обеспечить одинаковый уровень бюджетной обеспеченности граждан в любой точке государства. Решая эту противоречивую задачу, органы власти нашей страны создали систему целевых бюджетных фондов и механизм бюджетных кредитов. Данный подход исключает возможность прямого перечисления средств из федерального бюджета в региональный или местный. Авторы данной идеи убеждают нас в том, что подобная схема позволяет уменьшить встречные финансовые потоки в бюджетной системе и повысить общую эффективность межбюджетных отношений. Критики существующей системы говорят о проблемах финансирования насущных проблем на местах при подобном подходе.

Как Вы считаете, насколько эффективна существующая в России система межбюджетных отношений? Отвечает ли она принципам бюджетной системы и сути бюджетного федерализма? На чем основывают свои утверждения авторы и критики действующей системы межбюджетных отношений? Как Вы считаете, удалось ли в процессе бюджетной реформы создать условия для финансового развития регионов?

7. Почему бюджетное устройство многих развитых стран основано на принципе бюджетного федерализма? Является ли это актуальным лишь для государств с большой территорией? Какова основная тенденция последних лет: возрастание финансовой помощи центра регионам, или же, наоборот, укрепление самостоятельности бюджетов на местах?

8. Государственные внебюджетные фонды в России также переживают полосу преобразований, поскольку перешли на финансирование на базе страховых социальных взносов, имеющих регрессивную шкалу доли отчислений. С одной стороны, это делает весьма вероятным возникновения «серых» схем выплат заработной планы в организациях, с другой – является обоснованным выходом из сложившейся ситуации тотального дефицита бюджетов внебюджетных фондов.

Каково Ваше мнение, по поводу введения социальных страховых взносов? Насколько удачно выбран период для реформирования финансирования внебюджетных фондов? Чем существенно отличается вводимая схема платежей от единого социального налога?

9. В России осуществляется реформа государственного пенсионного обеспечения, предусматривающая смену распределительного принципа накопительным при формировании и использовании средств Пенсионного фонда.

Сравните прежний и новый принципы формирования фонда и докажите необходимость и перспективность таких изменений.

10. Финансовые отношения возникают как результат хозяйственных операций, инициированных организациями или другими участниками хозяйственного процесса, поэтому состояние финансов организаций определяется, прежде всего, его производственно-хозяйственными характеристиками.

Есть и обратное утверждение, а именно: правильная и рациональная организация финансов коммерческой организации является определяющим фактором его успешной производственно-хозяйственной деятельности.

Проанализируйте оба утверждения и решите, какое из них справедливо или справедливы они оба. Свой ответ аргументируйте.

11. Доходы и расходы характеризуют финансовую деятельность предприятия, которая отражается в финансовом плане и балансовом отчете.

Составьте схему финансового плана акционерного общества, используя следующие показатели:

- затраты на производство и реализацию продукции;
- внереализационные расходы;
- расходы на оплату труда;
- материальные затраты;
- прочие расходы и отчисления средств;
- внереализационные доходы;
- прочие поступления;
- валовой доход – выручка от реализации продукции;
- амортизационные отчисления;
- отчисления во внебюджетные фонды;
- выручка от реализации выбывшего имущества;
- прибыль АО (к распределению).

12. АО «Колорит» планировало приобрести 10 т сахара по цене 25 тыс. руб., 20 т муки по цене 26 тыс. руб., 30 т сухого молока по цене 31 тыс. руб. за 1 т. Фактически цены составили соответственно 30 тыс. руб., 29,5 тыс. руб. и 32 тыс. руб. за 1 т.

13. В соответствии с Гражданским кодексом РФ некоммерческие организации и имеют множество организационных форм. Они создаются для достижения социальных, благотворительных, культурных, образовательных, научных и управленческих целей, в целях охраны здоровья граждан, развития физической культуры и спорта, удовлетворения духовных и иных нематериальных потребностей граждан, защиты прав, законных интересов граждан и организаций, разрешения споров и конфликтов, оказания юридической помощи, а также в иных целях, направленных на достижение общественных благ. Это профсоюзы, партии, творческие спортивные и другие организации.

Назовите основную причину финансовой неустойчивости некоммерческих организаций? Может ли некоммерческая организация функционировать без осуществления предпринимательской деятельности?

14. Регламентировано ли в России финансирование физическими, юридическими лицами или государственными учреждениями политических партий, благотворительных, учебных заведений? Свой ответ обоснуйте.

15. Финансы домашних хозяйств как самостоятельная экономическая категория обрели новое качество в условиях развития рыночных отношений: появились новые источники доходов граждан и невозможные ранее сферы их использования и инвестирования.

Как Вы считаете, не достаточно грамотное использование населением открывшихся возможностей инвестирования является частной или государственной проблемой? Обоснуйте ответ.

16. Проанализируйте структуру доходов граждан и определите, какие факторы оказывают на нее влияние.

Выявите воздействие на бюджет Вашей семьи деятельности финансовых учреждений и учреждений социальной защиты. Попытайтесь ответить на вопрос: как планирование семейных расходов связано с концепцией альтернативной стоимости (рационального выбора)? Можно ли таким образом улучшить свою жизнь?

17. Возникновение международной кредитно-финансовой системы – объективный экономический процесс, поскольку финансы разных стран постоянно взаимодействуют в различных сегментах мирового рынка. С середины XX в. этот процесс получил юридическое оформление через заключение многосторонних межгосударственных договоров на уровне ООН и других международных финансовых институтов. Одновременно шел процесс региональной интеграции, создавались региональные банки развития.

Первым межгосударственным союзом, имеющим общий бюджет с собственной налоговой базой, общую валютную систему и т.п., стал Европейский союз (ЕС). Условием вхождения в подобные международные объединения является приведение экономических параметров страны в жесткое соответствие с критериями, выработанными международным сообществом. Такая же задача стоит перед российской экономикой, которая стремится интегрироваться в мировое и региональные сообщества.

Какие признаки позволяют сделать вывод, что интеграция стран, входящих в ЕС, является более глубокой, чем в других регионах?

Что означают понятия «гармонизация и унификация налоговых систем» и «гармонизация бюджетов» по отношению к странам, входящим в ЕС? В чем цель этих процессов?

18. Один из видных российских экономистов высказал такую мысль: «...наилучшая поддержка отечественного производителя – это поддержка внутреннего и внешнего потребления».

Согласны ли Вы с этим высказыванием? Почему? Свой ответ обоснуйте.

Дайте свой комментарий, приведите известные Вам примеры из макроэкономической и региональной практики.

Шкала оценивания.

Уровни сформированности компетенции	Отметка в баллах	Показатели оценивания	Критерии оценивания
Высокий (продвинутый)	(5+)	Знания по всем основным вопросам темы, выходящие за ее пределы	Систематизированные, глубокие и полные
		Профессиональные умения	Выраженная способность самостоятельно и творчески решать научные и профессиональные задачи в нестандартной ситуации
		Личностные качества	Ярко выражены
	(5)	Знания по всем вопросам темы	Систематизированные, глубокие и полные
		Профессиональные умения	Способность самостоятельно и творчески решать научные и профессиональные задачи в нестандартной ситуации в рамках программы темы
		Личностные качества	Выраженные профессионально-

			личностные качества
	(5-)	Знания по всем поставленным вопросам в рамках темы Профессиональные умения Личностные качества	Систематизированные, глубокие и полные Способность самостоятельно и творчески решать научные и профессиональные задачи в рамках темы Обладает достаточными профессионально-значимыми качествами
Базовый (средний)	7 (4+)	Знания по всем разделам темы Профессиональные умения Личностные качества	Систематизированные и полные Способность самостоятельно решать научные и профессиональные задачи в рамках темы Обладает необходимыми личностно-профессиональными качествами
	(4)	Знания в объеме темы Профессиональные умения	Достаточно полные и систематизированные Способность самостоятельно решать учебные и профессиональные задачи в рамках темы
	(4-)	Знания в объеме темы Профессиональные умения	Достаточные Способность самостоятельно применять типовые решения в рамках темы
Минимальный (низкий)	(3+)	Знания в рамках образовательного стандарта Профессиональные умения	Достаточный объем знаний в рамках обязательного уровня по теме Умение под руководством преподавателя или решать стандартные (типовые) задания
	(3)	Знания в рамках обязательного уровня освоения материала Профессиональные умения	Недостаточно полный объем Слабое владение методическими основами, некомпетентность в решении стандартных типовых заданий
	(3-)	Знания в рамках обязательного уровня освоения материала Профессиональные умения	Фрагментарные знания Низкий уровень культуры исполнения заданий
	(2)	Знания в рамках обязательного уровня освоения материала Профессиональные умения	Отсутствие знаний Отсутствие компетенций или отказ от решения практических заданий

Шкала оценивания результатов тестирования и практикоориентированных заданий

Оценка (стандартная)	Оценка (тестовые нормы: % правильных ответов)
(5) – «отлично»	80-100 %
(4) – «хорошо»	65-79%

(3) – «удовлетворительно»	50-64%
(2) – «неудовлетворительно»	Менее 50%

4.4. Методические материалы

Оценивание результатов обучения студентов по дисциплине осуществляется по регламентам текущего контроля и промежуточной аттестации. Текущий контроль в семестре проводится с целью обеспечения своевременной обратной связи, для коррекции обучения, активизации самостоятельной работы студентов. Объектом текущего контроля являются конкретизированные результаты обучения (учебные достижения) по дисциплине.

Зачет с оценкой является заключительным этапом процесса формирования компетенций студента при изучении дисциплины или её части и имеет целью проверку и оценку знаний студентов по теории и применению полученных знаний, умений и навыков.

Оценка качества подготовки на основании выполненных заданий ведётся преподавателем (с обсуждением результатов), баллы начисляются в зависимости от сложности задания.

Оценка качества подготовки по результатам самостоятельной работы студента ведётся:

1) преподавателем

– оценка глубины проработки материала, рациональность и содержательная ёмкость представленных интеллектуальных продуктов, наличие креативных элементов, подтверждающих самостоятельность суждений по теме;

2) группой

–в ходе обсуждения представленных материалов;

3) студентом лично

–путём самоанализа достигнутого уровня понимания темы.

По дисциплине предусмотрены формы контроля качества подготовки:

- текущий (осуществление контроля за всеми видами аудиторной и внеаудиторной деятельности студента с целью получения первичной информации о ходе усвоения отдельных элементов содержания дисциплины);

-промежуточный (оценивается уровень и качество подготовки по конкретным разделам дисциплины).

Результаты текущего и промежуточного контроля качества выполнения студентом запланированных видов деятельности по усвоению учебной дисциплины являются показателем того, как студент работал в течение семестра.

Текущий контроль успеваемости предусматривает оценивание хода освоения дисциплины: теоретических основ и практической части. Промежуточная аттестация студентов – оценивание результатов обучения по дисциплине, в том числе в форме опроса.

Проработка конспекта лекций и учебной литературы осуществляется студентами в течение всего семестра после изучения новой темы. Предусмотрена текущая аттестация в форме контрольных опросов и тестирования.

По результатам выполнения всех заданий на самостоятельную работу и выполнения заданий в ходе практических занятий преподаватель даёт комплексную оценку деятельности студента.

Высокую оценку получают студенты, которые при подготовке материала для самостоятельной работы сумели самостоятельно составить логический план изучения темы и реализовать его, собрать достаточный фактический материал (теоретический и практический, использовали IT-технологии, электронные ресурсы, литературу по теме. Студенты при этом должны показать связь рассматриваемой темы с современными

проблемами общества, значимость изучаемого материала в соответствии с направлением подготовки студента и авторский вклад в систематизацию и структурирование материала.

Промежуточный контроль проводится в форме сдачи зачета с оценкой. К зачету допускаются студенты, выполнившие все виды текущей аттестации – задания для самостоятельной работы и контрольные опросы, а также прошедшие тестирование.

5.Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Основными формами обучения студентов являются лекции, практические занятия, самостоятельная работа.

При изучении дисциплины используются следующие формы работы:

1.Лекции, на которых рассматриваются основные теоретические вопросы данной дисциплины. Посещаемость лекций входит в балльную оценку по дисциплине и контролируется преподавателем.

2. Практические занятия, на которых проводится опрос по теоретическим вопросам изучаемых тем, разбираются проблемные ситуации, решаются задачи. Посещаемость практических занятий входит в балльную оценку по дисциплине.

При подготовке к практическому занятию следует:

- использовать рекомендованные преподавателями учебники и учебные пособия - для закрепления теоретического материала;

- разобрать, совместно с другими студентами, обсудить вопросы по теме занятия.

За работу на практическом занятии, исходя из продемонстрированных знаний, умений и навыков, студенты могут набрать определенное количество баллов.

Практические занятия являются существенной составляющей учебного процесса.

Практические занятия призваны обеспечить углубленное изучение курса, привить

обучающимся навыки самостоятельного решения практических заданий и анализа учебной информации, сформировать и развить у студентов научное мышление, умение активно участвовать в творческой дискуссии, делать правильные выводы, аргументировано излагать свое мнение.

Цель занятий состоит в уяснении, усвоении и закреплении студентами теоретических знаний. На практических занятиях студенты учатся творчески мыслить, аргументировать и отстаивать свою позицию, правильно и доходчиво излагать свои мысли перед аудиторией, овладевать культурой речи.

В ходе практического занятия, в первую очередь, студенты обсуждают теоретические вопросы. Затем учащиеся сообщают варианты выполненных заданий самостоятельной работы

Выступление на занятии должно удовлетворять следующим требованиям:

1) четкое изложение теории рассматриваемого вопроса, анализ его основных положений;

2) выдвигаемые теоретические положения должны подкрепляться практическими примерами;

3) завершать ответ должны собственные выводы студента.

Важно, чтобы каждый студент стремился к активному участию в обсуждении проблем и решении задач.

На практическом занятии преподаватель может дать новые дополнительные задачи, которые необходимо решить здесь же, и тем самым проверить, насколько глубоко освоены теоретические вопросы по теме и практический материал.

3. Самостоятельная работа. В самостоятельную работу студентов входит:

- подготовка к практическому занятию (освоение теоретического материала, подготовка самостоятельных работ, проблемные вопросы);

- выполнение заданий преподавателя;

- знакомство с дополнительной литературой и со статистическими данными по изучаемым проблемам.

Самостоятельная работа студентов является неотъемлемой частью процесса обучения, специфическим педагогическим средством организации и управления самостоятельной деятельностью студентов в учебном процессе.

Самостоятельная работа может быть представлена как средство организации самообразования и воспитания самостоятельности как личностного качества. Как явление самовоспитания и самообразования самостоятельная работа студентов обеспечивается комплексом профессиональных умений студентов, в частности умением осуществлять планирование деятельности, искать ответ на непонятное, неясное, рационально организовывать свое рабочее место и время.

Самостоятельная работа приводит студента к получению нового знания, упорядочению и углублению имеющихся знаний, формированию у него профессиональных навыков и умений.

Самостоятельная работа выполняет ряд функций:

- развивающую;

-информационно-обучающую (аудиторные занятия, не подкрепленные самостоятельной работой, становятся малорезультативными);

- ориентирующую и стимулирующую;

- воспитывающую;

- исследовательскую.

Виды самостоятельной работы, выполняемые в рамках данного курса:

1. Конспектирование первоисточников и другой учебной литературы;
2. Проработка учебного материала (по конспектам лекций, учебной и научной литературы) и подготовка практических заданий, участие в тематических дискуссиях;
3. Выполнение индивидуальных работ;
4. Решение практических заданий;
5. Моделирование или анализ конкретной ситуации.

Студентам рекомендуется с самого начала освоения данного курса работать с литературой и предлагаемыми заданиями в форме подготовки к очередному аудиторному занятию. При этом актуализируются имеющиеся знания, а также создается база для усвоения нового материала, возникают вопросы, ответы на которые студент получает в аудитории. Можно отметить, что некоторые задания для самостоятельной работы по данному курсу имеют определенную специфику. При освоении данного курса студент может пользоваться библиотекой вуза.

Задания для самостоятельной подготовки

Подготовить эссе по выбранной теме:

1. Социально-экономическая сущность финансов. Основные концепции о сущности финансов.
2. Дискуссионные вопросы состава финансовой системы в современной экономической литературе.
3. Источники и виды финансовых ресурсов государства и предприятий. Факторы их роста.
4. Международные финансы и основные этапы их эволюции. Международные финансово-кредитные организации.
5. Финансовое планирование и прогнозирование. Цели и методы, виды финансовых планов.

6.Финансовое регулирование экономики. Методы государственного финансового регулирования экономики.

7.Финансовый контроль. Перспективы развития финансового контроля.

8.Финансовая политика государства и механизм ее реализации.

9. Цели, стратегические и тактические задачи и этапы разработки финансовой политики предприятия (организации).

10.Межбюджетные отношения: сущность, состояние и перспективы развития.

11.Роль государственного бюджета в социально-экономическом развитии общества.

12.Роль региональных и местных бюджетов в социально - экономическом развитии регионов.

13.Государственные внебюджетные социальные фонды. Состав внебюджетных социальных фондов.

14.Пенсионный фонд: назначение, источники формирования и направления использования средств. Управление фондом. Негосударственное пенсионное обеспечение.

15.Фонд социального страхования: назначение, источники формирования доходов и использования средств. Управление фондом. Задачи региональных отделений фонда социального страхования.

16.Фонды обязательного медицинского страхования: назначение, источники формирования доходов, порядок использования средств.

17. Сущность и правовые основы государственного кредита.

18. Формы государственного кредита и классификация государственных займов.

19. Государственный внутренний и внешний долг Российской Федерации.

20.Особенности организации финансов различных организационно-правовых форм хозяйствования.

21.Финансовые ресурсы и капитал коммерческих организаций.

22.Доходы и расходы коммерческих организаций.

33.Прибыль и рентабельность организаций. Формирование, распределение и использование прибыли.

24.Показатели эффективности использования основных фондов.

25.Понятие, состав и структура оборотных средств. Источники формирования оборотных средств и их использование.

26.Показатели эффективности использования оборотных средств. Финансовая устойчивость организации.

27. Некоммерческие организации и их организационно-правовые формы.

Характеристика финансов некоммерческих организаций.

28.Сущность и функции финансов домашних хозяйств. Финансовые ресурсы домашних хозяйств, их формирование и использование.

29.Налогообложение домашних хозяйств.

30.Формирование финансового рынка в РФ.

31.Структура и организация рынка ценных бумаг, его функции и участники.

32.Тенденции развития рынка ценных бумаг.

33.Становление и развитие страхового рынка в РФ.

Краткие рекомендации к выполнению:

Требования к содержанию - эссе должен содержать не менее 5 и не более 10 страниц основного текста, в нем должна быть выявлена актуальная проблема, исследованы и предложены пути решения, оригинальность текста должна составлять не менее 70%
Требования к оформлению: шрифт Times New Roman 14, через 1,5 интервала, реферат/доклад должен содержать титульный лист, основной текст доклада/реферата и список использованной литературы (введение, заключение, разбивка по параграфам по

желанию)

6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1 Основная литература

1.Игонина Л. Л. (ред.), Радченко М. В., Соболев Э. В., Тимошенко Н. В. Финансы. — Москва : КноРус, 2022. — 382 с. — ISBN 978-5-406-09547-8. — Текст : электронный. — URL: znanium.ru

2. Слепов В. А. (ред.). Финансы. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2024. — 336 с. — (Бакалавриат). — ISBN 978-5-9776-0345-4. — Текст : электронный. — URL: znanium.ru

6.2 Дополнительная литература

1. Финансы : сборник статей : пер. с англ. / под ред. Дж. Итуэлла, М. Милгейта, П. Ньюмена; науч. ред. Р. М. Энтов. - 2-е изд. - М.: Издательский дом ГУ ВШЭ, 2008. - XIV, 450 с.
2. Danthine J. P., Donaldson J. B. Intermediate financial theory. – Academic press, 2014.
3. Халл Д. К. Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты, 8-е издание. – Издательский дом Вильямс, 2013.
4. Copeland T., Weston F., Shastri K. “Financial Theory and Corporate Policy” 4-th ed. Pearson 2006.

6.5. Интернет-ресурсы

1. • http://www.yurclub.ru (Материалы по банковскому, валютному, налоговому праву)
2. • http://www.duma.gov.ru (Государственная Дума РФ)
3. • http://www.government.ru (Правительство РФ)
4. • http://www.ach.gov.ru (Счетная Палата РФ)
5. • http://www.economy.gov.ru (Министерство экономического развития)
6. • http://www.minfin.ru (Министерство финансов РФ)
7. • http://www.nalog.ru (Федеральная налоговая служба)
8. • http://www.gks.ru/ (Федеральная служба государственной статистики)
9. • http://www.cbr.ru (Центральный Банк России)

7.Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Учебные аудитории, предназначенные для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации оборудованы:

– специализированной мебелью (аудиторные столы и стулья);

– техническими средствами обучения (мультимедийный проектор; персональный компьютер (ноутбук) с программным обеспечением;

– экраном для демонстрации презентаций и фильмов;

– учебной доской (маркерной).

Учебные аудитории, предназначенные для самостоятельной работы, оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и использования электронно-библиотечных и информационно-справочных систем, а также с обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду (сайт).

Для проведения занятий используется демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации, содержащиеся в материалах лекционных и семинарских занятий.

Перечень информационных технологий, программных продуктов, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине	
1	Операционная система (MS Windows XP/Vista/7);
2	Пакет офисных программ (MicrosoftOffice или OpenOffice);
3	Антивирусная программа (NOD32, Dr.Web, Kaspersky и др.);
4	Интернет-браузер (Internet Explorer, Opera, Mozilla Firefox, Google Chrome идр.);
5	Различные утилиты (Архиваторы, программы записи компакт-дисков, файловые менеджеры, программы просмотра изображений и др.);
6	• Универсальная интернет-энциклопедия Wikipedia http://ru.wikipedia.org • ЭБС Лань http://e.lanbook.com • ЭБС IPRbooks http://www.iprbookshop.ru • Сервис полнотекстового поиска по книгам http://books.google.ru/ • Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU http://elibrary.ru • Федеральный образовательный портал «Российское образование» http://www.edu.ru