

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Романчук Иван Сергеевич

Должность: Ректор

Дата подписания: 12.10.2022 11:14:23

Уникальный программный ключ:

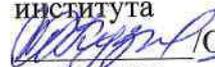
6319edc2b582ffdacea443f01d5779368d0957ac34f5cd074d8118 высшего образования

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
«ТЮМЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

УТВЕРЖДАЮ

**Заместитель директора по
учебно-методической работе
Финансово-экономического
института**

 **О.А. Кузьменко**
23.05.2022

ЭКОНОМИКА ОБЩЕСТВЕННОГО СЕКТОРА

Рабочая программа дисциплины

для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

**Направленность (профиль): Прикладная экономика, Экономика и анализ данных
формы обучения очная**

Токарева О. Е. Экономика общественного сектора. Рабочая программа дисциплины для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», направленность (профиль): Прикладная экономика, Экономика и анализ данных, формы обучения очная. Тюмень, 2022.

Рабочая программа дисциплины опубликована на сайте ТюмГУ:
<http://www.utmn.ru/sveden/education/#>.

1. Пояснительная записка

Актуальность изучения дисциплины заключается в том, что данный курс дает представление о функционировании современной экономической системы смешанного типа. Изучение специфики функционирования общественного сектора позволит студентам понять ход государственных реформ и проблем, возникающих в процессе их реализации.

В дисциплине рассматриваются теоретические вопросы организации общественного сектора; изучаются подходы к оценке эффективности программ общественных расходов, к решению проблем производства общественных благ и внешних эффектов.

Цель изучения – сформировать комплексное представление о причинах, формах, механизмах и последствиях участия государства в экономической жизни в условиях доминирования рыночных отношений.

Задачи:

- изучить специфику функционирования общественного сектора, его роль и место в экономической системе;
- освоить методы управления общественным сектором экономики;
- изучить источники привлечения и направления использования ресурсов общественного сектора, а также методы оценки эффективности использования ресурсов;
- сформировать представление о функционировании современной экономической системы смешанного типа;
- изучить экономические преобразования в России, понять ход российских реформ и проблем, возникающих в процессе их реализации.

1.1. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Данная дисциплина входит в Блок 1 дисциплин по выбору части, формируемой участниками образовательных отношений.

Для освоения данной дисциплины необходимы знания и умения, приобретенные обучающимися в результате освоения следующих, предшествующих данной, дисциплин: «Финансы и финансовая система», «Экономика России», «Экономика Тюменской области», «Публичные финансы», «Частнохозяйственные финансы», «Менеджмент и маркетинг», «Налоговая система», «Финансовый учет и отчетность», «Аудит», «Банковское дело», «Контроль и ревизия», «Страхование», «Экономический и инвестиционный анализ».

1.2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения данной дисциплины

Код и наименование компетенции	Код и наименование части компетенции	Планируемые результаты обучения: (знаниевые/функциональные)
ПК-1 Способность произвести расчет и интерпретацию экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность экономических субъектов на основе финансовой, бухгалтерской и иной информации;	Паспорт компетенций отсутствует	<p>Знает:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Основы построения, расчета и анализа показателей, характеризующих деятельность субъектов общественного сектора; <p>Умеет:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Анализировать макроэкономические последствия хозяйственных решений в области государственного и муниципального управления; <p>Знает:</p> <ul style="list-style-type: none"> – закономерности функционирования деятельности

		<p>хозяйствующих субъектов;</p> <p>Умеет:</p> <ul style="list-style-type: none"> - планировать конкретные мероприятия в развитии отраслей общественного сектора на основе финансовой, бухгалтерской и иной информации.
<p>ПК-4</p> <p>Способность осуществлять финансовый анализ, планирование и контроль, финансовыми ресурсами экономических субъектов, в том числе органов государственной власти и местного самоуправления;</p>	<p>Паспорт компетенций отсутствует</p>	<p>Знает:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Экономические и правовые нормы, закономерности развития, основные принципы и формы организации деятельности субъектов общественного сектора; <p>Умеет:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Анализировать проблемы, возникающие в экономике с использованием инструментария экономики общественного сектора и средств для обработки экономических данных; <p>Знает:</p> <ul style="list-style-type: none"> – методы анализа экономики общественного сектора с использованием микро и макроэкономического инструментария. <p>Умеет:</p> <ul style="list-style-type: none"> – рассчитывать показатели проектов бюджетов бюджетной системы РФ, выявлять перспективные тенденции развития отраслей общественного сектора.
<p>УК-11</p> <p>Способен формировать нетерпимое отношение к коррупционному поведению.</p>	<p>Паспорт компетенций отсутствует</p>	<p>Знает:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Методы и приемы анализа деятельности субъектов общественного сектора; <p>Умеет:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Использовать экономические и правовые нормы в профессиональной и общественной деятельности; <p>Знает:</p> <ul style="list-style-type: none"> – особенности организации финансовых отношений и контроля в секторе государственного и муниципального управления; <p>Умеет:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Использовать экономические и правовые нормы в профессиональной и общественной деятельности; <p>Знает:</p> <ul style="list-style-type: none"> – тенденции развития взаимоотношений организаций, с органами государственной власти и местного самоуправления; <p>Умеет:</p>

		- использовать нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения субъектов общественного сектора.
--	--	--

2. Структура и объем дисциплины

Таблица 1

Структура и объем дисциплины для обучающихся по очной форме обучения

Вид учебной работы		Всего часов (академические часы)	Часов в семестре (академические часы)
			7 семестр
Общая трудоемкость	зач. ед.	4	4
	час	144	144
Из них:			
Часы контактной работы (всего):		52	52
Лекции		16	16
Практические занятия		34	34
Лабораторные / практические занятия по подгруппам		0	0
Консультации и иная контактная работа		2	2
Часы внеаудиторной работы, включая самостоятельную работу обучающегося		92	92
Вид промежуточной аттестации (зачет, диф. зачет, экзамен)		зачет	зачет

Таблица 2

Структура и объем дисциплины для обучающихся по очно-заочной форме обучения

Вид учебной работы		Всего часов (академические часы)	Часов в семестре (академические часы)
			8 семестр
Общий объем зач. ед.	час.	4	4
		144	144
Из них:			
Часы контактной работы (всего):		18	18
Лекции		6	6
Практические занятия		10	10
Лабораторные/практические занятия по подгруппам		0	0
Консультации и иная контактная работа		2	2
Часы внеаудиторной работы, включая самостоятельную работу обучающегося		126	126
Вид промежуточной аттестации (зачет, диф.зачет, экзамен)		зачет	зачет

3. Система оценивания

3.1. Система оценивания, применяемая при проведении текущего контроля, и ее учета при промежуточной аттестации.

Для текущего контроля применяется 100-балльная система оценивания.

Текущий контроль осуществляется на лекционных, практических занятиях, по всем формам самостоятельной работы обучающихся.

Учебные работы, выполняемые студентом в процессе обучения по данной дисциплине, оцениваются в баллах:

0-1 балл – Письменный ответ по теме лекции

0-3 балла – Устный ответ на семинаре (опрос по терминам)

0-2 балла – Участие в дискуссии

0-2 балла – Работа на учебной встрече – (решение тестовых заданий, упражнений)

0-3 балла – Самостоятельная работа (аудиторная / домашняя)

0-3 баллов – Решение кейсов (выполнение задания в мини-группе, анализ конкретной ситуации)

0-3 баллов – Иные виды активности

Преподавателем в течение семестра осуществляется текущий контроль за учебной деятельностью студента посредством выставления баллов, которые носят комплексный характер и учитывают достижения студентов: знания, умения, навыки, сформированность компетенций. Для получения зачета по дисциплине необходимо набрать 61 балл и более.

Максимальная сумма баллов, которую студент может набрать по дисциплине за семестр в ходе текущего контроля составляет 100 баллов.

Шкала перевода баллов в оценки:

60 баллов и менее – «не зачтено»;

от 61 до 100 баллов – «зачтено»;

Студенты, не набравшие 61 балл, сдают зачет по дисциплине в виде теста. Студенты, не сдавшие зачет по итогам теста, сдают в устной форме по предлагаемым вопросам.

Форма проведения зачета – тест. Продолжительность выполнения теста – 40 минут. Тест включает 25 вопросов. Каждый вопрос оценивается максимально в 3 балла.

4. Содержание дисциплины

4.1. Тематический план дисциплины

Таблица 4

Тематический план дисциплины для обучающихся по очной форме обучения

№ п/п	Наименование тем и/или разделов	Объем дисциплины, час.				Консультации и иная контактная работа
		Всего	Виды аудиторной работы (академические часы)			
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные/практические занятия по подгруппам	
1	2	3	4	5	6	7

1.	Общественный сектор и его роль в современной экономике	16	0	4	0	0
2.	Оптимальное производство общественных благ	16	2	4	0	0
3.	Внешние эффекты и их регулирование	16	2	4	0	0
4.	Экономика благосостояния и проблемы перераспределения: эффективность или справедливость	16	2	4	0	0
5.	Экономические основы общественного выбора и политического механизма в общественном секторе	16	2	4	0	0
6.	Доходы общественного сектора. Основы организации налоговой политики	16	2	4	0	0
7.	Общественные расходы, их формы и виды. Влияние общественных расходов на благосостояние населения	16	2	4	0	0
8.	Экономическая природа социальной защиты и социального страхования	16	2	4	0	0
9.	Бюджетный федерализм	14	2	2	0	0
10.	Зачет	2	0	0	0	2
	Итого (часов)	144	16	34	0	2

Таблица 5

Тематический план дисциплины для обучающихся по очно-заочной форме обучения

№ п/п	Наименование тем и/или разделов	Объем дисциплины, час.				
		Всего	Виды аудиторной работы (академические часы)			Консультации и иная контактная работа
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные/практические занятия по подгруппам	
1	2	3	4	5	6	7
1.	Общественный сектор и его роль в современной экономике	16	0	2	0	0

2.	Оптимальное производство общественных благ	16	1	1	0	0
3.	Внешние эффекты и их регулирование	16	1	1	0	0
4.	Экономика благосостояния и проблемы перераспределения: эффективность или справедливость	16	1	1	0	0
5.	Экономические основы общественного выбора и политического механизма в общественном секторе	16	0	1	0	0
6.	Доходы общественного сектора. Основы организации налоговой политики	16	1	1	0	0
7.	Общественные расходы, их формы и виды. Влияние общественных расходов на благосостояние населения	16	1	1	0	0
8.	Экономическая природа социальной защиты и социального страхования	16	1	1	0	0
9.	Бюджетный федерализм	14	0	1	0	0
10.	Зачет	2	0	0	0	2
	Итого (часов)	144	6	10	0	2

4.2. Содержание дисциплины по темам

Тема 1. Общественный сектор и его роль в современной экономике

Экономика общественного сектора как самостоятельная научная и учебная дисциплина. Проблематика экономики общественного сектора. Характер экономических исследований экономики общественного сектора. Причины государственного вмешательства и объективная необходимость сочетания рыночных и государственных механизмов регулирования экономики. Оценка эффективности функционирования общественного сектора. Границы государственного вмешательства в экономику. Равновесие в общественном секторе.

Формирование общественного сектора как отдельной сферы экономики. Виды государственной деятельности: обеспечение юридических норм; производство и продажа товаров и услуг; регулирование и субсидирование частного производства; перераспределение дохода; производство услуг финансового рынка. Цели функционирования общественного сектора. Масштабы хозяйствования и роль общественного сектора в экономике.

Общественный сектор в странах с развитой рыночной экономикой. Особенности воздействия общественного сектора на социально – экономическую ситуацию в условиях современной России.

Теория провалов государства применительно к современным демократическим странам с развитой рыночной экономикой и её роль в разработке экономической политики.

Тема 2. Оптимальное производство общественных благ

Классификация и свойства чисто частных и чисто общественных благ. Внешние эффекты, сопровождающие процесс производства и потребления чисто общественных благ. Смешанные общественные блага - перегружаемые, или переполняемые, и исключаемые.

Территориальная граница потребления и предоставления общественных благ. Теория достойных благ и принцип суверенитета потребителя. Оптимальный объем предоставления общественных благ. Функция спроса на общественное благо, как зависимость получаемой индивидом предельной выгоды от объема потребления блага. Функция предложения как функция предельных общественных затрат. Условие равновесия. Оптимальный объем предоставления общественных благ: общее равновесие. Проблема "зайцев" и оптимальный объем предоставления общественных благ. Модель Линдаля и механизм действия налога Кларка.

Тема 3. Внешние эффекты и их регулирование

Внешние эффекты или экстерналии их происхождение и регулирование. Отрицательные внешние эффекты. Положительные внешние эффекты. Четыре группы внешних эффектов в зависимости от направления действия: "производство - производство"; "производство - потребление"; "потребление - производство"; "потребление - потребление".

Отсутствие платы за внешний эффект и возникновение провалов рынка. Роль прав собственности в регулировании экстерналий. Интернализация внешних эффектов, роль государства в интернализации экстерналий: введение корректирующих налогов и субсидий, сопоставление действия налогов и штрафов. Теорема Коуза. Взаимосвязь проблемы внешних эффектов и природопользования как системы принципов эксплуатации природных ресурсов.

Тема 4. Экономика благосостояния и проблемы перераспределения: эффективность или справедливость

Проблема неравенства доходов, аргументы в пользу его снижения и перераспределения доходов в обществе. Неравенство с позиций экономики благосостояния: взаимосвязь между социальным неравенством и размером общественного благосостояния. Существование определенной взаимосвязи между уровнем социального неравенства и темпами экономического роста.

Политика распределения как направление деятельности государства, и центральная проблема экономики общественного сектора. Механизмы перераспределения доходов. Издержки перераспределительных процессов.

Экономическая теория благосостояния: эффективность и справедливость. Понятие эффективности с точки зрения общественного благосостояния. Теории экономики благосостояния Парето. Политика перераспределения с позиции теории общественного благосостояния. Государство благосостояния.

Тема 5. Экономические основы общественного выбора и политического механизма в общественном секторе"

Субъекты общественного выбора: избиратели, политики и чиновники, их интересы и политическая активность. Теория общественного выбора.

Элементы теории общественного выбора: правила принятия решения или процедуры голосования. Правило простого большинства; правило Борда; правило выбора «по традиции»; правило единогласия. Парадоксы коллективного выбора. Теорема Эрроу.

Невозможность создания совершенного механизма выявления общественных предпочтений. Группы специальных интересов. Лоббирование. Поиск политической ренты.

Тема 6. Доходы общественного сектора. Основы организации налоговой политики

Источники доходов государства. Налоговый механизм и общественный сектор. Элементы налоговых систем и критерии их оценки. Принципы построения эффективной налоговой системы. Принцип получаемых выгод и принцип платежеспособности. Горизонтальная и вертикальная справедливость.

Виды налогов. Прогрессивное, пропорциональное и регрессивное налогообложение. Сфера действия налога и избыточное налоговое бремя. Распределение налогового бремени на конкурентном рынке и в условиях монополии. Воздействие налогов на поведение экономических агентов. Налог на доходы индивидуумов. Налогообложение доходов от капитала. Влияние налогообложения на сбережения. Структура доходов бюджетов различных уровней.

Тема 7. Общественные расходы, их формы и виды. Влияние общественных расходов на благосостояние населения

Понятие, назначение и формы общественных расходов. Производство и финансирование в общественном секторе. Социальное страхование и социальная помощь.

Эффективность программ общественных расходов. Искажающее действие общественных расходов. Влияние общественных расходов на экономическое положение индивидуумов и организаций.

Необходимость социальной защиты населения в рыночной экономике. Понятие и принципы социальной защиты. Модели социальной защиты.

Тема 8. Экономическая природа социальной защиты и социального страхования

Основы социальной защиты и социального страхования. Модели социальной защиты, принципы её построения.

Основы социальной защиты и социального страхования. Модели социальной защиты, принципы её построения. Проблемы общественного благосостояния населения России.

Тема 9. Бюджетный федерализм

Понятие и принципы бюджетного федерализма. Модели бюджетного федерализма. Теорема о децентрализации. Гипотеза Тибу. Функции территориальных бюджетов. Становление российской модели бюджетного федерализма. Расходы региональных бюджетов. Формирование доходов региональных бюджетов.

Планы практических занятий

Тема 1. Общественный сектор и его роль в современной экономике

1. «Несовершенства» рынка и формирование общественного сектора как самостоятельной сферы хозяйствования, цели его функционирования.
2. Сочетание рыночных и государственных механизмов регулирования экономики, границы эффективного государственного вмешательства в экономику.
3. Специфика функционирования общественного сектора в период формирования рыночных отношений.
4. Масштабы хозяйствования и роль общественного сектора в современной экономике.
5. Концепция изъянов (провалов) государства.

Тема 2. Оптимальное производство общественных благ

1. Чистые частные и общественные блага, их свойства и границы предоставления.
2. Смешанные блага, их виды, теория достойных благ.
3. Эффективный объем предоставления общественных благ.
4. Оптимальное соотношение частного и государственного производства общественных благ.
5. Проблема «зайцев», механизмы её решения: модель Линдаля и механизм действия налога Кларка.
6. Роль общественного сектора в формировании новой модели «инновационной экономики», процесс возникновения и развития новых видов общественных благ.

Тема 3. Внешние эффекты и их регулирование

1. Внешние эффекты их происхождение, виды и группы.
2. Регулирование проблемы экстерналий путем превращения внешних эффектов во внутренние: интернализация, теорема Коуза.
3. Методы государственного регулирования проблемы внешних эффектов: корректирующие налоги и субсидии, штрафы, государственная регламентация.
4. Взаимосвязь проблемы внешних эффектов и рационального природопользования.
5. Особенности природопользования и значимость охраны окружающей среды, связанные с промышленной специализацией Тюменской области.

Тема 4. Экономика благосостояния и проблемы перераспределения: эффективность или справедливость

1. Политика распределения: центральная проблема экономики общественного сектора.
2. Почему возникают издержки перераспределения, и каковы их основные типы.
3. Проблема неравенства доходов с позиций экономики благосостояния.
4. Концепция эффективности Парето, её связь с принципом компенсации.
5. Понятие эффективности с точки зрения теорий общественного благосостояния: утилитаристский, либертаристский, эгалитаристский подходы.
6. Механизмы, методы перераспределения доходов и их применение.

Тема 5. Экономические основы общественного выбора и политического механизма в общественном секторе

1. Основные предпосылки построения теории общественного выбора.
2. Нерыночное согласование предпочтений.
3. Механизм голосования и парадоксы коллективного выбора.
4. Деятельность групп специальных интересов.

Тема 6. Доходы общественного сектора. Основы организации налоговой политики

1. Налоговые обязательства и перемещение налогового бремени
2. Распределение налогового бремени на конкретном рынке при абсолютно неэластичном спросе и предложении.
3. Раскройте влияние налогов на доходы и капитал.
4. Проблема оптимального налогообложения
5. Структура доходов бюджетов РФ.

Тема 7. Общественные расходы, их формы и виды. Влияние общественных расходов на благосостояние населения

1. Основные факторы роста общественных расходов.
2. Направления общественных расходов.

3. Сфера действия программ общественных расходов.
4. Перемещение выгод в случае субсидий производителям и потребителям
5. Искажающее действие общественных расходов – в случае натуральных или денежных выплат
6. Эффективность общественных расходов

Тема 8. Экономическая природа социальной защиты и социального страхования

1. Необходимость социальной защиты в условиях рыночной экономики.
2. Система социальной защиты населения (социальные трансферты, субсидии, категориальные льготы) и задача перераспределения ресурсов в пользу наиболее нуждающихся домохозяйств
3. Риски, которые принято страховать за счет общественного страхования

Тема 9. Бюджетный федерализм

1. Сущность, принципы, модели бюджетного федерализма.
2. Горизонтальное и вертикальное выравнивание
3. Эффективность децентрализованного принятия решений
4. Основные подходы к распределению расходных функций.

Образцы средств для проведения текущего контроля

Тема 1. Общественный сектор и его роль в современной экономике

Опрос на практическом занятии:

1. Каким образом определить границы эффективного государственного вмешательства в экономику?
2. В чем специфика функционирования общественного сектора?
3. Какие можно выделить масштабы хозяйствования и роль общественного сектора в современной экономике.
4. В чем суть концепция изъятий (провалов) государства?

Тема 2. Оптимальное производство общественных благ

Опрос на практическом занятии:

1. Охарактеризуйте чистые частные и общественные блага.
2. Каким образом определить эффективный объем предоставления общественных благ?
3. В чем суть проблемы «зайцев»? Раскройте механизмы её решения: модель Линдаля и механизм действия налога Кларка.

Тема 3. Внешние эффекты и их регулирование

Опрос на практическом занятии:

1. В чем причина происхождения внешних эффекты различных их видов и групп?
2. Раскройте регулирование проблемы экстерналий путем превращения внешних эффектов во внутренние: интернализация, теорема Коуза.
3. В чем преимущества и недостатки методов государственного регулирования проблемы внешних эффектов: корректирующие налоги и субсидии, штрафы, государственная регламентация.
4. раскройте взаимосвязь проблемы внешних эффектов и рационального природопользования.

Тема 4. Экономика благосостояния и проблемы перераспределения: эффективность или справедливость

Опрос на практическом занятии:

1. Почему возникают издержки перераспределения, и каковы их основные типы?
2. В чем состоит макроэкономическая проблема неравенства?
3. Раскройте проблему бедности, как наиболее яркое проявление неравенства.
4. В чем состоит проблема выбора между эффективностью и справедливостью?
5. Какие критерии используются для оценки эффективности?

5. Экономические основы общественного выбора и политического механизма в общественном секторе

Опрос на практическом занятии:

1. Каков критерий рациональности действий субъектов общественного выбора?
2. Могут ли участники общественного выбора скрывать свои предпочтения и почему?
3. Каким образом потребитель в процессе общественного выбора проявляет свои предпочтения?
4. В чем суть феномена «рациональное неведение»?
5. Какую функцию в процессе общественного выбора играют политические деятели?
6. В каком случае коллективный выбор считается рациональным?
7. Какова связь между процедурами голосования, стабильностью политического курса и представлениями о справедливости?
8. Как образуются и действуют группы специальных интересов?
9. Какова роль лоббирования?
10. Что представляет собой погоня за рентой?

Тема 6. Доходы общественного сектора. Основы организации налоговой политики

Опрос на практическом занятии:

1. Каким образом распределение налогового бремени на конкретном рынке зависит от эластичности спроса и предложения.
2. Раскройте влияние налогов на доходы и капитал.
3. В чем суть проблемы оптимального налогообложения
4. От чего зависит структура доходов бюджета.

Тест закрытый:

1. Экономика общественного сектора исследует закономерности и практические проблемы, которые связаны с производством общественных и коллективных благ, экономическими механизмами достижения социальных целей и внерыночным взаимодействием интересов. С этой точки зрения, частью, какой науки является экономика общественного сектора?
 - А. общей экономической теории;
 - Б. региональной экономики;
 - В. макроэкономики;
 - Г. микроэкономики.
2. Что представляет собой нормативный характер экономических исследований?
 - А. оценка альтернативных стратегий, сравнение государственных программ на соответствие желаемым целям;
 - Б. описание результатов программы без оценки того, как она отвечала намеченным целям;
 - В. отсутствие суждений о желательности или нежелательности полученных результатов;
 - Г. не содержит оценки альтернативных стратегий.
3. Стабилизационная функция финансов заключается в:
 - А. воздействии на циклические колебания в экономике;
 - Б. перераспределении доходов и богатства;
 - В. воздействии на размещение ресурсов;
 - Г. в осуществлении контроля за соблюдением прав собственности, за исполнением законов.

4. Какие функции государственных финансов выполняются в следующих ситуациях: финансирование организаций фундаментальной науки за счет налогообложения банков, и финансирование инвалидов за счет трудоспособной части населения?

- А. аллокационная и стабилизационная;
- Б. стабилизационная и распределительная;
- В. распределительная и аллокационная;
- Г. аллокационная и распределительная.

5. Одна из целей государства, реализация, которой осуществляется при помощи политики перераспределения это:

- А. снижение размеров бедности;
- Б. снижение количества богатых людей;
- В. приближение доходов к уровню социального равенства;
- Г. выплата пособий нетрудоспособным и безработным за счет налогообложения состоятельных граждан.

7. Общественные расходы, их формы и виды. Влияние общественных расходов на благосостояние населения

Опрос на практическом занятии:

1. Назовите факторы роста общественных расходов.
2. Выделите направления общественных расходов.
3. Что является сферой действия программ общественных расходов.
4. Каким образом происходит перемещение выгод в случае субсидий производителям и потребителям
5. В чем состоит искажающее действие общественных расходов – в случае натуральных и денежных выплат
6. Каким образом оценить эффективность общественных расходов
7. Раскройте взаимосвязь социальной помощи, общественного и частного страхования.

8. Экономическая природа социальной защиты и социального страхования

Опрос на практическом занятии:

1. Назовите причины, доказывающие необходимость социальной защиты в условиях рыночной экономики.
2. Охарактеризуйте систему социальной защиты населения: социальные трансферты, субсидии, категориальные льготы.
3. Назовите риски, которые принято страховать за счет общественного страхования

Письменное индивидуальное задание:

1. Государственное предпринимательство: зарубежный опыт, применение в России.
2. Доля общественного сектора в национальных экономиках различных стран.
3. Институциональные формы организации общественного сектора в Российской Федерации.
4. Информационные экстерналии - один из современных классов внешних эффектов.
5. Модернизация отраслей общественного сектора: цели, формы, результаты.
6. Научно-технический прогресс в производстве общественных благ.
7. Нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, отношения в общественном секторе.
8. Общественные альтернативы на практике и их оценка в политике.
9. Общественные программы и их последствия для различных групп населения России.
10. Опыт создания «государства благосостояния» в разных странах.
11. Особенности налогового планирования в составе бюджетов бюджетной системы РФ.
12. Особенности составления бюджетных смет казенных учреждений и планов финансово-хозяйственной деятельности бюджетных и автономных учреждений.

13. Особенности финансового контроля в секторе государственного и муниципального управления.
14. Особенности финансовых взаимоотношений организаций общественного сектора, органами государственной власти и местного самоуправления.
15. Особенности формирования и развития регионального рынка общественных благ Тюменской области.
16. Показатели проектов бюджетов бюджетной системы РФ.
17. Показатели развития регионального общественного сектора Тюменской области.
18. Проблема рационального природопользования в рамках теории внешних эффектов.
19. Проблемы государственного регулирования сферы производства общественных благ современной России.
20. Проблемы обеспечения, исполнения и контроля бюджетов бюджетной системы РФ.
21. Развитие человеческого капитала Тюменской области и влияние общественного сектора на его динамику.
22. Роль общественных благ в формировании «инновационной экономики».
23. Эволюция моделей федерализма: российский и зарубежный опыт.

9. Бюджетный федерализм

Опрос на практическом занятии:

1. Раскройте принципы модели бюджетного федерализма.
2. В чем суть горизонтального и вертикального выравнивания в бюджетной системе
3. Каким образом определить эффективность децентрализованного принятия решений

5. Учебно-методическое обеспечение и планирование самостоятельной работы обучающихся

Таблица 6

№ темы	Темы	Формы СРС, включая требования к подготовке к занятиям
1.	Общественный сектор и его роль в современной экономике	Работа с лекционным материалом; работа с обязательной и дополнительной литературой; выполнение домашних заданий; Самостоятельное изучение заданного материала, Подготовка к тестированию по теме
2.	Оптимальное производство общественных благ	Работа с лекционным материалом; работа с обязательной и дополнительной литературой; выполнение домашних заданий; Самостоятельное изучение заданного материала, Подготовка к тестированию по теме
3.	Внешние эффекты и их регулирование	Работа с лекционным материалом; работа с обязательной и дополнительной литературой; выполнение домашних заданий; Самостоятельное изучение заданного материала, Подготовка к тестированию по теме
4.	Экономика благосостояния и проблемы перераспределения: эффективность или справедливость	Работа с лекционным материалом; работа с обязательной и дополнительной литературой; выполнение домашних заданий; Самостоятельное изучение заданного материала, Подготовка к тестированию по теме

5.	Экономические основы общественного выбора и политического механизма в общественном секторе	Работа с лекционным материалом; работа с обязательной и дополнительной литературой; выполнение домашних заданий; Самостоятельное изучение заданного материала, Подготовка к тестированию по теме
6.	Доходы общественного сектора. Основы организации налоговой политики	Работа с лекционным материалом; работа с обязательной и дополнительной литературой; выполнение домашних заданий; Самостоятельное изучение заданного материала, Подготовка к тестированию по теме
7.	Общественные расходы, их формы и виды. Влияние общественных расходов на благосостояние населения	Работа с лекционным материалом; работа с обязательной и дополнительной литературой; выполнение домашних заданий; Самостоятельное изучение заданного материала, Подготовка к тестированию по теме
8.	Экономическая природа социальной защиты и социального страхования	Работа с лекционным материалом; работа с обязательной и дополнительной литературой; выполнение домашних заданий; Самостоятельное изучение заданного материала, Подготовка к тестированию по теме
9.	Бюджетный федерализм	Работа с лекционным материалом; работа с обязательной и дополнительной литературой; выполнение домашних заданий; Самостоятельное изучение заданного материала, Подготовка к тестированию по теме

Порядок выполнения каждого вида самостоятельной работы:

1. Изучение лекционного материала по теме
2. Изучение рекомендованной основной и дополнительной литературы
3. Ответы на пункты плана для практических занятий
4. Разбор практических примеров, продемонстрированных на лекциях и решенных на практических занятиях

Контроль за самостоятельной работой осуществляется при выполнении обучающимся теста, контрольной работы.

6. Промежуточная аттестация по дисциплине (модулю)

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

Форма проведения зачета – тест

Пример теста.

1. Предмет исследования экономики общественного сектора это:
 - а) взаимодействие общества и государства;
 - б) деятельность государства без учета интересов общества;
 - в) деятельность отраслей сферы услуг;
 - г) провалы рынка и изъяны государства.
2. Субсидирование производителей, оплачиваемое не государством, а потребителями за счет ограничения импорта, конкурирующего товара, это:
 - а) налоговые расходы;
 - б) скрытые субсидии;
 - в) косвенные налоги;
 - г) налоговые льготы.

3. В период развития рыночных отношений при принятии стратегических решений о преобразованиях в общественном секторе важным условием экономического роста является:
- а) сокращение масштабов общественного сектора и изменение его функций в рыночной экономике;
 - б) ориентация на удовлетворение потребностей;
 - в) ориентация на удвоение ВВП;
 - г) ориентация на повышение занятости,
4. Уровень развития отраслей общественного сектора во многом определяется:
- а) масштабами государственной собственности;
 - б) степенью государственной поддержки;
 - в) развитием всех форм собственности;
 - г) степенью вовлеченности частных рыночных субъектов в хозяйственную деятельность.
5. Региональные особенности общественного сектора – это:
- а) различия в условиях жизни населения;
 - б) особенности обслуживания процесса потребления материальных и нематериальных благ;
 - в) характерные для региона факторы социально – экономического развития;
 - г) специфические различия в условиях общественного воспроизводства и экономической структуре.
6. Невершенство (асимметрия) информации – это недостаток:
- а) рыночного механизма;
 - б) государства;
 - в) отраслей общественного сектора;
 - г) государства и рыночного механизма.
7. Как называются субсидии, которые ограничивают импорт в целях поддержки отечественного производителя?
- а) скрытые субсидии;
 - б) таможенные субсидии;
 - в) налоговые субсидии;
 - г) компенсационные субсидии.
8. Кривая производственных возможностей является графическим отображением следующей фундаментальной проблемы экономического выбора в общественном секторе:
- а) что производить: какую часть ресурсов направить на производство общественных благ, какую часть на частные товары и услуги?
 - б) как производить: выбор между альтернативами - полная ответственность государства за производство общественных благ или стимулирование предпринимательской инициативы?
 - в) для кого производить: проблема распределения, решение которой лежит в области налогообложения и программ общественных расходов?
 - г) как осуществляется коллективный выбор, который общество должно сделать сообща?
9. Что рассматривает позитивная экономика при исследовании общественного сектора?
- а) сферу государственной деятельности и последствия государственной политики;
 - б) результаты государственных программ, без оценки того, как они отвечают намеченным целям;
 - в) виды деятельности, которые осуществляются общественным сектором;
 - г) альтернативные государственные программы, которые могли бы реализоваться и каким образом они отвечают желаемым целям, какие из них лучше достигают намеченное.
10. С каким провалом рынка связана необходимость создания федеральной системы страхования ссуд под недвижимость?
- а) общественные товары;

- б) внешние эффекты;
 - в) неполные рынки;
 - г) несовершенство конкуренции.
11. Наиболее точным обобщающим показателем масштабов общественного сектора является:
- а) удельный вес продукции и услуг государственного сектора в ВВП;
 - б) удельный вес занятых в государственном секторе экономики в общей численности населения;
 - в) удельный вес инвестиций в государственный сектор в общем объеме народнохозяйственных инвестиций;
 - г) размер государственных расходов во всей экономике, то есть размер государственных расходов в процентном выражении в ВВП.
12. Ограничение импорта иностранного товара, с целью повышения конкурентоспособности отечественного товара и эффективного субсидирования производителей, оплачиваемое не государством, а потребителем относится к:
- а) налоговым расходам;
 - б) скрытым субсидиям;
 - в) таможенным субсидиям;
 - г) налоговым льготам.
13. К мотивам регулирующей деятельности государства, направленной на поведение хозяйствующих субъектов можно отнести:
- а) неудовлетворенность конкретными действиями фирм;
 - б) озабоченность высокой конкуренцией в отрасли;
 - в) несостоятельность госпредприятий в производстве определенных товаров и услуг;
 - г) отсутствие внешних эффектов.
14. Предоставление государственных дотаций на образование, в отличие от случая, когда государство предоставляет льготы на затраты в образовании относится к:
- а) государственным расходам;
 - б) трансфертным платежам;
 - в) налоговым расходам;
 - г) государственным субсидиям.
15. Искусственное обеспечение государством благоприятных условий для определенной группы производителей является таким «провалом государства» как:
- а) поиск ренты;
 - б) асимметрия информации;
 - в) усиление регулятивных мер государства;
 - г) ограниченный контроль над ответной реакцией частного сектора.

Примерный перечень вопросов к зачету

1. Экономика общественного сектора как самостоятельная научная и учебная дисциплина, взаимосвязь с другими науками и дисциплинами.
2. Структура общественного сектора.
3. Современный этап в развитии экономики общественного сектора.
4. Понятие общественного сектора рыночной экономики, цели его функционирования, ресурсы.
5. Роль и масштабы общественного сектора в рыночной экономике.
6. Виды государственной деятельности, критерии их выделения.
7. «Несовершенства» рынка и границы эффективного государственного вмешательства в экономику. Концепция изъянов (провалов) государства.
8. Классификация и свойства частных и общественных благ.
9. Смешанные общественные блага, характеристика их несоперничества и неисключаемости.

10. Территориальная граница потребления и предоставления общественных благ.
11. Государство как поставщик общественных благ.
12. Функции спроса и предложения общественного блага.
13. Оптимальный объем предоставления общественных благ и проблема "зайцев".
14. Механизм действия налога Кларка и модели Линдаля.
15. Издержки перераспределительных процессов.
16. Политика перераспределения доходов в обществе.
17. Альтернативные критерии: оптимум Парето и принцип компенсации.
18. Эффективность и справедливость: сравнение альтернативных экономических состояний.
19. Функции общественного благосостояния: утилитаризм, либертариизм, эгалитаризм.
20. Проблемы справедливости и эффективности с позиции теорий экономики благосостояния.
21. Внешние эффекты их типы и причины возникновения.
22. Решение проблемы экстерналий в результате вмешательства государства.
23. Решение проблемы внешних эффектов: интернализация.
24. Решение проблемы внешних эффектов: введение корректирующих налогов и субсидий.
25. Решение проблемы внешних эффектов: закрепление прав на все ресурсы в соответствии с теоремой Коуза.
26. Проявление положительного внешнего эффекта, при котором благо будет недопроизводиться (графически).
27. Проявление отрицательного внешнего эффекта, при котором благо будет перепроизводиться (графически).
28. Взаимосвязь проблемы внешних эффектов и процесса природопользования.
29. Теория общественного выбора. Нерыночное согласование предпочтений.
30. Механизм голосования. Рациональный коллективный выбор. Теорема Эрроу.
31. Группы специальных интересов и погоня за рентой.
32. Источники доходов государства.
33. Элементы налоговых систем и критерии их оценки.
34. Сфера действия налога и избыточное налоговое бремя.
35. Налоги на доходы индивидуумов.
36. Налогообложение доходов от капитала.
37. Структура доходов бюджетов различных уровней власти.
38. Общественные расходы и их формы.
39. Искажающее влияние общественных расходов: эффект дохода и эффект замещения.
40. Эффективность общественных расходов: критерии оценивания, индикаторы результативности.
41. Общественное страхование: понятие, необходимость, связь с частным страхованием и социальной помощью.
42. Структура и динамика государственных расходов в России.
43. Система социальной защиты в рыночной экономике.
44. Система социальной защиты в России.
45. Теорема о децентрализации. Гипотеза Тибу.
46. Бюджетный федерализм: понятие, функции и модели.
47. Функции и расходы территориальных бюджетов.
48. Доходы территориальных бюджетов.
49. Становление российской модели бюджетного федерализма.
50. Государственная политика борьбы с бедностью в РФ.

6.2 Критерии оценивания компетенций:

Таблица 7

Карта критериев оценивания компетенций

№ п/п	Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенций, соотнесенные с планируемыми результатами обучения	Оценочные материалы	Критерии оценивания
1.	ПК-1: Способность произвести расчет и интерпретацию экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность экономических субъектов на основе финансовой, бухгалтерской и иной информации;	<p>Знает:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Основы построения, расчета и анализа показателей, характеризующих деятельность субъектов общественного сектора; <p>Умеет:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Анализировать макроэкономические последствия хозяйственных решений в области государственного и муниципального управления; <p>Знает:</p> <ul style="list-style-type: none"> – закономерности функционирования деятельности хозяйствующих субъектов; <p>Умеет:</p> <ul style="list-style-type: none"> - планировать конкретные мероприятия в развитии отраслей общественного сектора на основе финансовой, бухгалтерской и иной информации. 	Задания для промежуточной аттестации	<p>Компетенция сформирована: при правильности и полноте ответов на теоретические вопросы, при глубине понимания вопроса и правильности выполнения предложенных заданий.</p> <p>Шкала критериев согласно требованиям п.4.29 "Положения о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся ФГАОУ ВО "ТюмГУ".</p>
2.	ПК-4: Способность осуществлять финансовый анализ, финансовое планирование и финансовый контроль, управление финансовыми ресурсами экономических субъектов, в том числе органов государственной власти и местного	<p>Знает:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Экономические и правовые нормы, закономерности развития, основные принципы и формы организации деятельности субъектов общественного сектора; <p>Умеет:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Анализировать проблемы, возникающие в экономике с использованием инструментария экономики общественного сектора и средств для обработки экономических данных; <p>Знает:</p>	Задания для промежуточной аттестации	<p>Компетенция сформирована: при правильности и полноте ответов на теоретические вопросы, при глубине понимания вопроса и правильности выполнения предложенных заданий.</p> <p>Шкала критериев согласно требованиям п.4.29 "Положения о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся ФГАОУ ВО "ТюмГУ".</p>

	самоуправления ;	<p>– методы анализа экономики общественного сектора с использованием микро и макроэкономического инструментария.</p> <p>Умеет:</p> <p>– рассчитывать показатели проектов бюджетов бюджетной системы РФ, выявлять перспективные тенденции развития отраслей общественного сектора.</p>		
3.	УК-11: Способен формировать нетерпимое отношение к коррупционному поведению.	<p>Знает:</p> <p>– Методы и приемы анализа деятельности субъектов общественного сектора;</p> <p>Умеет:</p> <p>- Использовать экономические и правовые нормы в профессиональной и общественной деятельности;</p> <p>Знает:</p> <p>– особенности организации финансовых отношений и контроля в секторе государственного и муниципального управления;</p> <p>Умеет:</p> <p>- Использовать экономические и правовые нормы в профессиональной и общественной деятельности;</p> <p>Знает:</p> <p>– тенденции развития взаимоотношений организаций, с органами государственной власти и местного самоуправления;</p> <p>Умеет:</p> <p>- использовать нормы, регулирующие бюджетные, налоговые,</p>	Задания для промежуточной аттестации	<p>Компетенция сформирована: при правильности и полноте ответов на теоретические вопросы, при глубине понимания вопроса и правильности выполнения предложенных заданий.</p> <p>– Шкала критериев согласно требованиям п.4.29 "Положения о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся ФГАОУ ВО "ТюмГУ".</p>

		валютные отношения субъектов общественного сектора.		
--	--	---	--	--

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

7.1 Основная литература:

1. Экономика общественного сектора: учебник / под ред. П.В. Савченко, И.А. Погосова, Е.Н. Жильцова. — 2-е изд., доп. и перераб. — М.: ИНФРА-М, 2019. — 556 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс; Режим доступа <http://www.znanium.com>]. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-010119-4. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1003321> (дата обращения: 25.05.2021). – Режим доступа: по подписке.

7.2 Дополнительная литература:

1. Восколович, Н. А. Экономика, организация и управление общественным сектором: учебник для студентов вузов, обучающихся по направлению «Экономика» и экономическим специальностям / Н. А. Восколович, Е. Н. Жильцов, С. Д. Еникеева; под редакцией Н. А. Восколович. — Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 367 с. — ISBN 978-5-238-01474-6. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/81597.html> (дата обращения: 25.05.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

2. Дьячкова, А. В. Экономика общественного сектора: учебное пособие / А. В. Дьячкова. — Екатеринбург: Уральский федеральный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 168 с. — ISBN 978-5-7996-1846-9. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/66619.html> (дата обращения: 25.05.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

7.3 Интернет-ресурсы:

<http://www.50.economicus.ru/> 50 лекций по микроэкономике./ ред. кол. Автономов В.С., Алешина И.В., Аникин А.В. М.: Экономическая школа, 2004.

7.4 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

Справочная правовая система КонсультантПлюс <http://www.consultant.ru/>

Межвузовская электронная библиотека (МЭБ) <https://icdlib.nspu.ru/>

Национальная электронная библиотека <https://rusneb.ru/>

8. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

Интернет, доступ в информационно-образовательную среду ТюмГУ, включающую в себя доступ к учебным планам и рабочим программам, к изданиям электронной библиотечной системы и электронным образовательным ресурсам.

Лицензионное ПО, в том числе отечественного производства:

платформа для электронного обучения Microsoft Teams.

Свободно распространяемые ПО, в том числе отечественного производства:

Adobe Reader;

7-Zip

9. Технические средства и материально-техническое обеспечение дисциплины

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного и семинарского типа, консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы. Для проведения занятий лекционного типа необходимо демонстрационное оборудование. Помещения для самостоятельной работы обучающихся должны быть оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду.

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«ТЮМЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УТВЕРЖДАЮ
Заместитель директора по
учебно-методической работе
Финансово-экономического
института

О.А. Кузьменко
23.05.2022

ОЦЕНКА БИЗНЕСА
Рабочая программа дисциплины
для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика
Направленность (профиль): Прикладная экономика, Экономика и анализ данных
форма обучения очная

Науменко Е.Е. Оценка бизнеса. Рабочая программа для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», направленность (профиль): Прикладная экономика, Экономика и анализ данных, форма обучения очная, Тюмень, 2022.

Рабочая программа дисциплины опубликована на сайте ТюмГУ:
<http://www.utmn.ru/sveden/education/#>.

© Тюменский государственный университет, 2022.

© Науменко Е.Е., 2022.

1. Пояснительная записка

Цели дисциплины.

Актуальность изучения дисциплины обусловлено тем, что необходимость знать стоимость бизнеса и понимать, как и по каким законам она изменяется, является одним из главных условий успешного управления им.

Дисциплина предполагает изучение основ экономической оценки бизнеса, а также отдельных видов его активов в объеме необходимом каждому экономисту. Формирование у студентов системы знаний и компетенций в области определения стоимости бизнеса.

Задачи дисциплины.

- Изучение теоретических основ определения стоимости бизнеса.
- Закрепление у студентов представления о причинах изменения стоимости бизнеса.
- Приобретение студентами практических навыков оценки бизнеса.

В рамках курса обеспечивается взаимодействие теоретических подходов и практических ситуаций, что позволяет закрепить получаемые знания и обеспечить их прикладную ценность. Непрерывное изменение российской экономики дает богатый практический материал для ведения практических занятий.

1.1. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Данная дисциплина входит в блок дисциплин по выбору части, формируемой участниками образовательных отношений.

Для освоения данной дисциплины необходимы знания и умения, приобретенные обучающимися в результате освоения следующих, предшествующих данной, дисциплин: «Макроэкономика», «Микроэкономика», «Теория вероятностей и математическая статистика для экономистов», «Налоговая система».

1.2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения данной дисциплины (модуля)

Код и наименование компетенции (из ФГОС ВО)	Код и наименование части компетенции (при наличии паспорта компетенций) ¹	Планируемые результаты обучения (знаниевый/функциональный)
ПК-1 Способность произвести расчет и интерпретацию экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность экономических субъектов на основе финансовой, бухгалтерской и иной информации	Паспорт компетенций отсутствует	Знает экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов; Умеет выбрать методику расчета различных показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
ПК-2 Способность применять статистический инструментальный для количественного	Паспорт компетенций отсутствует	Знает: статистический инструментальный для количественного выражения экономических закономерностей.

¹ Заполняется при необходимости

выражения экономических закономерностей, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты		Умеет: анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты.
УК-1 Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач»	Паспорт компетенций отсутствует	Знает: методы, способы и источники сбора информации, основные философские методы анализа и синтеза. Умеет: осуществлять сбор статистической и общей информации об оцениваемом объекте.

2. Структура и объем дисциплины

Таблица 1

Структура и объем дисциплины для обучающихся по очной форме обучения

Вид учебной работы	Всего часов (академические часы)	Часов в семестре (академические часы)
		7 семестр
Общий объем зач. ед. час.	4	4
	144	144
Из них:		
Часы контактной работы (всего):	52	52
Лекции	16	16
Практические занятия	34	34
Лабораторные/практические занятия по подгруппам	0	0
Консультации и иная контактная работа	2	2
Часы внеаудиторной работы, включая самостоятельную работу обучающегося	92	92
Вид промежуточной аттестации (зачет, диф.зачет, экзамен)	зачет	зачет

Таблица 2

Структура и объем дисциплины для обучающихся по очно-заочной форме обучения

Вид учебной работы	Всего часов (академические часы)	Часов в семестре (академические часы)
		8 семестр
Общий объем зач. ед. час.	4	4
	144	144
Из них:		
Часы контактной работы (всего):	18	18
Лекции	6	6
Практические занятия	10	10
Лабораторные/практические занятия по	-	-

подгруппам		
Консультации и иная контактная работа	2	2
Часы внеаудиторной работы, включая самостоятельную работу обучающегося	126	126
Вид промежуточной аттестации (зачет, диф.зачет, экзамен)	зачет	зачет

3. Система оценивания

3.1. Для текущего контроля применяется 100-балльная система оценивания. Баллы проставляются за посещение практических занятий и активную работу на них, а также за выполненные письменные и контрольные работы по каждой теме дисциплины. Результаты текущего контроля учитываются при промежуточной аттестации. Перевод баллов в оценки осуществляется по следующей шкале: от 91 до 100 баллов – «отлично»; от 76 до 90 баллов – «хорошо»; от 61 до 75 баллов – «удовлетворительно». Обучающиеся, не набравшие достаточного количества баллов для оценки, сдают зачёт в период экзаменационной сессии. Форма проведения зачёта – собеседование.

4. Содержание дисциплины

4.1. Тематический план дисциплины

Таблица 3

Тематический план дисциплины для обучающихся по очной форме обучения

№ п/п	Наименование тем и/или разделов	Объем дисциплины (модуля), час.				
		Всего	Виды аудиторной работы (академические часы)			Консультации и иная контактная работа
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные /практические занятия по подгруппам	
1	2	3	4	5	6	7
1.	Введение в оценку бизнеса: понятие, цели и принципы оценки бизнеса	20	2	4	0	0
2.	Доходный подход	20	4	8	0	0
3.	Затратный подход	20	2	6	0	0
4.	Сравнительный подход	20	4	8	0	0
5.	Выведение итоговой величины стоимости предприятия	20	2	4	0	0
6.	Повышение стоимости бизнеса	20	1	2	0	0
7.	Практическая оценка финансово нестабильного бизнеса	22	1	2	0	0
8.	Зачёт	2	0	0	0	2
	Итого (часов)	144	16	34	0	2

Тематический план дисциплины для обучающихся по очно-заочной форме обучения

№ п/ п	Наименование тем и/или разделов	Объем дисциплины (модуля), час.				
		Всего	Виды аудиторной работы (академические часы)			Консультации и иная контактная работа
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные /практические занятия по подгруппам	
1	2	3	4	5	6	7
1.	Введение в оценку бизнеса: понятие, цели и принципы оценки бизнеса	20	1	0	0	0
2.	Доходный подход	20	1	2	0	0
3.	Затратный подход	20	1	2	0	0
4.	Сравнительный подход	20	1	2	0	0
5.	Выведение итоговой величины стоимости предприятия	20	1	2	0	0
6.	Повышение стоимости бизнеса	20	0,5	1	0	0
7.	Практическая оценка финансово нестабильного бизнеса	22	0,5	1	0	0
8.	Зачёт	2	0	0	0	2
	Итого (часов)	144	6	10	0	2

4.2. Содержание дисциплины (модуля) по темам**Тема 1. Введение в оценку бизнеса: понятие, цели и принципы оценки бизнеса.**

Понятие оценки рыночной стоимости и сфера ее применения в современной экономике. Необходимость и возможность стоимостной оценки в российских условиях. Отличие стоимостной оценки от бухгалтерской (балансовой), аудиторской и рейтинговой оценки. Объекты и субъекты стоимостной оценки. Имущественный комплекс предприятия и бизнес как объекты оценки. Влияние специфических характеристик оцениваемого объекта на процесс оценки. Права и обязанности эксперта-оценщика, требования к качеству оценочных работ и ответственность оценщика.

Основные цели оценки. Виды стоимости, используемые в оценке. Факторы, влияющие на стоимость предприятия и его имущества. Единство и противоположность рыночной стоимости и рыночной цены. Взаимосвязь целей оценки, видов стоимости, объектов оценки.

Принципы оценки. Принципы, основанные на представлениях пользователя и на представлениях производителя. Принципы, связанные с рыночной средой. Принцип наилучшего и наиболее эффективного использования, сфера его действия.

Виды стоимости, определяемые при оценке. Взаимосвязь между видом стоимости, целью и объектом оценки.

Тема 2. Доходный подход.

Экономическая сущность и закономерности доходного подхода к оценке различных объектов собственности. Место доходного подхода в системе стоимостной оценки.

Условия, диапазон применения, система абстрагирования и допусков в рамках доходного подхода. Факторы стоимости, учитываемые при оценке с позиций доходного подхода. Виды стоимости и принципы доходного подхода к оценке стоимости предприятия.

Методы доходного подхода. Метод дисконтированных денежных потоков. Метод капитализации доходов. Выбор финансовой базы. Основные этапы и способы расчета стоимости. Сравнительная характеристика методов доходного подхода.

Тема 3. Затратный подход.

Экономическое содержание методов затратного подхода. Особенности затратного подхода к оценке различных объектов собственности. Методологические закономерности и принципы затратного подхода к оценке стоимости предприятия (бизнеса). Рыночная стоимость предприятия как разность между рыночной стоимостью его активов и обязательств. Условия применения методов затратного подхода.

Методы затратного подхода, особенности их применения для оценки российских предприятий. Общая характеристика метода стоимости чистых активов.

Метод ликвидационной стоимости. Понятие ликвидационной стоимости, ее виды. Условия применения метода, его место в системе процедуры банкротства. Основные этапы метода. Разработка календарного графика ликвидации активов предприятия, корректировка балансовой стоимости активов и обязательств.

Определение затрат, связанных с ликвидацией предприятия. Расчет ликвидационной стоимости как остаточной стоимости бизнеса.

Тема 4. Сравнительный подход.

Общая характеристика сравнительного подхода. Условия применения и особенности использования при оценке российских предприятий. Основные этапы оценки бизнеса с позиций сравнительного подхода. Информационно-правовая база и особенности финансового анализа при использовании методов сравнительного подхода. Методы сравнительного подхода. Метод компании-аналога или метод рынка капитала. Алгоритм и методика расчета рыночной стоимости методом компании-аналога. Выбор сопоставимых предприятий, критерии отбора аналогичных компаний, определение базы сравнения и расчет финансовых коэффициентов. Выбор и вычисление ценовых мультипликаторов, диапазон их применения. Выведение итоговой величины стоимости.

Метод парных продаж или метод сделок. Отличительные характеристики метода, алгоритм расчета рыночной стоимости. Ограничения, сфера применения на современном российском рынке.

Метод отраслевых коэффициентов или соотношений. Специфика метода, алгоритм расчета рыночной стоимости. Особенности использования для оценки российских предприятий.

Тема 5. Выведение итоговой величины стоимости предприятия.

Оценка контрольного и неконтрольного пакета акций. Премии за контроль; скидки на неконтрольный характер. Элементы контроля. Факторы, ограничивающие права контроля. Скидки за недостаточную ликвидность, способы их расчета. Зарубежный опыт и российская практика.

Согласование результатов оценки. Преимущества и недостатки методов оценки. Способы расчета итоговой величины в стоимости предприятия (бизнеса).

Тема 6. Повышение стоимости бизнеса.

Потенциал бизнеса. Определение стоимости бизнеса на основе проведенной оценки. Направления и методы повышения стоимости бизнеса. Модификация, модернизация и диверсификация. Методы оценки эффективности совершенствования бизнеса. Механизм проведения оценки активов предприятия.

Тема 7. Практическая оценка финансово нестабильного бизнеса.

Особенности применения инструментария оценки бизнеса при нестандартных ситуациях.

Планы практических занятий

Тема 1. Введение в оценку бизнеса: понятие, цели и принципы оценки бизнеса.

1. Необходимость и сфера применения оценки стоимости бизнеса.
2. Виды стоимости.
3. Государственное регулирование оценочной деятельности в РФ.
4. Информационное обеспечение оценочной деятельности.
5. Процедура проведения оценочной деятельности.

Тема 2. Доходный подход.

1. Содержание и область применения данного подхода.
2. Методы данного подхода и их характеристика.

Тема 3. Затратный подход.

1. Содержание и область применения данного подхода.
2. Методы данного подхода и их характеристика.

Тема 4. Сравнительный подход.

1. Содержание и область применения данного подхода.
2. Методы данного подхода и их характеристика.

Тема 5. Выведение итоговой величины стоимости предприятия.

1. Оценка контрольного и неконтрольного пакета акций.
2. Премии за контроль; скидки на неконтрольный характер. Элементы контроля.
3. Факторы, ограничивающие права контроля.
4. Скидки за недостаточную ликвидность, способы их расчета. Зарубежный опыт и российская практика.
5. Согласование результатов оценки.
6. Преимущества и недостатки методов оценки. Способы расчета итоговой величины в стоимости предприятия (бизнеса).

Тема 6. Повышение стоимости бизнеса.

1. Цели и задачи организации бизнеса.
2. Критерии оценки эффективности функционирования бизнеса.
3. Факторы влияющие на изменение стоимости бизнеса.
4. Возможные пути повышения стоимости бизнеса.
 1. Подготовка к проведению оценки активов предприятия.
 2. Сбор информации.
 3. Подбор и обоснование методов.

Тема 7. Практическая оценка финансово нестабильного бизнеса.

1. Интерпретация ситуации.
2. Обработка информации.
3. Подбор и обоснование методов.

Образцы средств для проведения текущего контроля

Опрос на практическом занятии:

План практического занятия:

Тема 1. Введение в оценку бизнеса: понятие, цели и принципы оценки бизнеса.

1. Необходимость и сфера применения оценки стоимости бизнеса.
2. Виды стоимости.
3. Государственное регулирование оценочной деятельности в РФ.
4. Информационное обеспечение оценочной деятельности.
5. Процедура проведения оценочной деятельности.

Задачи:

Собственник планирует продать свой бизнес. Источниками дохода в данном бизнесе являются следующие направления получения доходов, сконцентрированные в рамках деятельности одного юридического лица:

1. Автостоянка. Согласно ретроспективному анализу за несколько периодов, доходы от автостоянки составляют в абсолютном выражении 15 млн. рублей ежеквартально и учитываются по методу постнумерандо. Собственник прогнозирует, что данный источник дохода будет существовать еще в течении трех лет. Но в течении всего прогнозного периода собственник прогнозирует увеличение выручки со средним темпом 10% годовых. Операционные издержки учитываются по методу постнумерандо ежемесячно и согласно ретроспективному анализу на момент оценки составляли 0,5 млн. рублей в месяц.

2. Автосервис. Согласно ретроспективному анализу за несколько периодов, доходы от автосервиса составляют в абсолютном выражении 3 млн. рублей в месяц и учитываются по методу постнумерандо. Операционные издержки составляют 900 тысяч рублей в месяц и учитываются по методу постнумерандо. Собственник прогнозирует, что срок стабильной работы по данному направлению бизнеса составит 7 лет, при этом в последние 3 года в результате устаревания оборудования ежегодный темп роста операционных издержек составит 7% годовых.

3. В качестве дополнительного источника дохода собственник принял решение заработать на покупке долговых обязательств. Было принято решение о покупке векселя на имя организации, срок погашения которого наступает через 4 года. Покупка векселя стоила 9 млн. рублей. Итоговая учетная ставка по вексельной операции составила 22% годовых. При этом, необходимой суммы у собственника бизнеса не было поэтому он решил оформить банковский кредит под залог бизнеса на 9 млн. рублей по ставке 20% годовых.

ОПРЕДЕЛИТЬ:

Рыночную стоимость бизнеса для собственника на настоящий момент с целью его продажи. При условии, что средний темп инфляции в течении 7 лет составит 8% годовых.

Выгодно ли будет собственнику согласиться на обмен своего бизнеса на другой бизнес IRR которого = 52% если известно, что капитальные затраты собственника на организацию своего бизнеса, который он хочет продать, составили на настоящий момент 180 млн. рублей.

5. Учебно-методическое обеспечение и планирование самостоятельной работы обучающихся

Таблица 5

№ темы	Темы	Формы СРС, включая требования к подготовке к занятиям
1.	Введение в оценку бизнеса: понятие, цели и принципы оценки бизнеса	Изучение теоретических основ. Пересказ наизусть заученного материала.
2.	Доходный подход	Изучение теоретических основ. Пересказ наизусть заученного материала.
3.	Затратный подход	Изучение теоретических основ. Пересказ наизусть заученного материала.
4.	Сравнительный подход	Изучение теоретических основ. Пересказ наизусть заученного материала.
5.	Выведение итоговой величины стоимости предприятия	Изучение теоретических основ. Пересказ наизусть заученного материала.
6.	Повышение стоимости бизнеса	Изучение теоретических основ. Пересказ наизусть заученного материала.
7.	Практическая оценка финансово нестабильного бизнеса	Изучение теоретических основ. Пересказ наизусть заученного материала.

Порядок выполнения каждого вида самостоятельной работы:

1. Изучение лекционного материала по теме
2. Изучение рекомендованной основной и дополнительной литературы
3. Ответы на пункты плана для практических занятий
4. Разбор практических примеров, продемонстрированных на лекциях и решенных на практических занятиях

Контроль за самостоятельной работой осуществляется путём опроса.

6. Промежуточная аттестация по дисциплине (модулю)

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

Форма проведения зачёта – Устный ответ на вопрос из примерного перечня вопросов к зачету.

Примерный перечень вопросов к зачету

1. Цель и задачи оценки стоимости бизнеса.
2. Принципы оценочной деятельности.
3. Виды стоимости и их содержание.
4. Стандарты стоимости и их содержание.
5. Методы регулирования оценочной деятельности.
6. Основные подходы при оценке стоимости.
7. Факторы, влияющие на выбор подходов при оценке стоимости.
8. Методы доходного подхода.
9. Методы затратного подхода.
10. Методы сравнительного подхода.
11. Понятие и виды гудвилла.

12. Методы оценки гудвилла.
13. Система премий и скидок.
14. Направления повышения стоимости компании.
15. Особенности проведения оценки при финансовых операциях.
16. Проведение оценки в инновационной деятельности.
17. Механизм проведения оценочной деятельности.
18. Источники информационного обеспечения оценочной деятельности.
19. Содержание отчета об оценке.
20. Риски в оценочной деятельности.
21. Методика анализа денежных потоков.
22. Мониторинг стоимости компании.
23. Организация диверсификации бизнеса. Синергетический эффект.
24. Критерии проведения модернизации бизнеса.
25. Условия реализации инноваций в финансово не устойчивых предприятиях.
26. Показатель экономической добавленной стоимости (EVA)
27. Показатель акционерной добавленной стоимости (SVA)
28. Особенности оценки бизнеса как объекта инвестиций.
29. Особенности оценки бизнеса в целях реструктуризации.
30. Особенности оценки ликвидационной стоимости.
31. Особенности оценки финансовых инструментов.
32. Особенности оценки объектов движимого и недвижимого имущества.

6.2. Критерии оценивания компетенций:

Таблица 6

Карта критериев оценивания компетенций

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенций, соотнесенные с планируемыми результатами обучения	Оценочные материалы.	Критерии оценивания
ПК-1 Способность произвести расчет и интерпретацию экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность экономических субъектов на основе финансовой, бухгалтерской и иной информации	Знает экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов; Умеет выбрать методику расчета различных показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	Вопросы к зачёту	Компетенция сформирована: при правильности и полноте ответов на теоретические вопросы, при глубине понимания вопроса и правильности выполнения предложенных заданий. Шкала критериев согласно требованиям п.4.29 "Положения о текущем контроле успеваемости и

			промежуточной аттестации обучающихся ФГАОУ ВО "ТюмГУ".
ПК-2 Способность применять статистический инструментарий для количественного выражения экономических закономерностей, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты	Знает: статистический инструментарий для количественного выражения экономических закономерностей. Умеет: анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты.	Вопросы к зачёту	Компетенция сформирована: при правильности и полноте ответов на теоретические вопросы, при глубине понимания вопроса и правильности выполнения предложенных заданий. Шкала критериев согласно требованиям п.4.29 "Положения о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся ФГАОУ ВО "ТюмГУ".
УК-1 Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач»	Знает: методы, способы и источники сбора информации, основные философские методы анализа и синтеза. Умеет: осуществлять сбор статистической и общей информации об оцениваемом объекте.	Вопросы к зачёту	Компетенция сформирована: при правильности и полноте ответов на теоретические вопросы, при глубине понимания вопроса и правильности выполнения предложенных заданий. Шкала критериев согласно требованиям п.4.29 "Положения о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации

			обучающихся ФГАОУ ВО "ТюмГУ".
--	--	--	-------------------------------------

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

7.1. Основная литература:

1. Чеботарев, Н. Ф. Оценка стоимости предприятия (бизнеса) : учебник для бакалавров / Н. Ф. Чеботарев. — 4-е изд., стер. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. - 252 с. - ISBN 978-5-394-03460-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1091810> (дата обращения: 04.06.2021). – Режим доступа: по подписке.
2. Царев, В.В. Оценка стоимости бизнеса. Теория и методология: учеб. пособие для студентов вузов по специальностям 080105 «Финансы и кредит» и 090109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»/ В.В. Царев, А.А. Кантарович. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 575 с. - ISBN 978-5-238-01113-0. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1028604> (дата обращения: 04.06.2021). . – Режим доступа: по подписке.

7.2. Дополнительная литература:

1. Лисовский, А. Л. Оценка стоимости фирмы (бизнеса) : учебное пособие / А. Л. Лисовский, Т. А. Никерова, Л. А. Шмелева. — Москва : Научный консультант, 2017. — 58 с. — ISBN 978-5-6040243-3-1. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/75466.html> (дата обращения: 04.06.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей.
2. Человеческий капитал организации в разрезе стоимости бизнеса : монография / О.Ю. Ворожит, Т.Е. Даниловских, И.А. Кузьмичева, А.А. Уксуменко. — Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2020. — (Научная мысль). — 149 с. — DOI: <https://doi.org/10.12737/1714-2>. - ISBN 978-5-369-01714-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1014745> (дата обращения: 04.06.2021). – Режим доступа: по подписке.

7.3. Интернет-ресурсы

1. <https://minfin.gov.ru/ru/performance/accounting/accounting/>
2. <http://rspp.ru/simplepage/nefinansovaya-otchetnost/>
3. <http://www.consultant.ru/>
4. <http://www.garant.ru/>

7.4 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

Справочная правовая система КонсультантПлюс <http://www.consultant.ru/>
Межвузовская электронная библиотека (МЭБ) <https://icdlib.nspu.ru/>
Национальная электронная библиотека <https://rusneb.ru/>

8. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Интернет, доступ в информационно-образовательную среду ТюмГУ, включающую в себя доступ к учебным планам и рабочим программам, к изданиям электронной библиотечной системы и электронным образовательным ресурсам.

Лицензионное ПО, в том числе отечественного производства:

платформа для электронного обучения Microsoft Teams.

Свободно распространяемые ПО, в том числе отечественного производства:

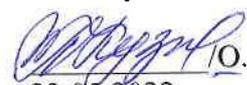
Adobe Reader;

9. Технические средства и материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного и семинарского типа, консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы. Для проведения занятий лекционного типа необходимо демонстрационное оборудование. Помещения для самостоятельной работы обучающихся должны быть оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду.

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«ТЮМЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УТВЕРЖДАЮ
Заместитель директора по
учебно-методической работе
Финансово-экономического
института

 О.А.Кузьменко/
23.05.2022

ЭКОНОМИКА РИСКОВ
Рабочая программа дисциплины
для обучающихся по направления подготовки 38.03.01 Экономика
Направленность (профиль): Прикладная экономика, Экономика и анализ данных
формы обучения очная

Гамукин В. В. Экономика рисков. Рабочая программа дисциплины для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», направленность (профиль): Прикладная экономика, Экономика и анализ данных, формы обучения очная. Тюмень, 2022.

Рабочая программа дисциплины опубликована на сайте ТюмГУ:
<https://www.utmn.ru/sveden/education/#>.

1. Пояснительная записка

Актуальность изучения дисциплины заключается в том, что многообразие условий, в которых функционирует любая национальная экономика, становится одной из основных причин адекватного многообразия рисков. Поэтому существующие попытки классифицировать данные риски пока не могут считаться достаточными для того, чтобы сделать вывод о законченности системы рисков, оказывающих влияние на экономические результаты.

Сейчас же можно констатировать, что масштаб хозяйственного механизма и комбинаторика финансовых отношений, возникающих в нем, являются гарантами сохранения открытости системы таких рисков. Это, в свою очередь, означает, что обучающимся, которые заинтересовались проблематикой экономических рисков, в рамках данного курса можно будет удовлетворить свой интерес. Для этого они должны освоить методы оценки, прогнозирования и управления рисками. Это поспособствует повышению качества их практической деятельности. После этого появится возможность оценить, насколько верно были идентифицированы и оценены предложенные автором курса экономические риски.

Дисциплина «Экономика рисков» относится к дисциплинам по выбору части формируемой участниками образовательных отношений и является логическим продолжением дисциплин «Эконометрика», «Макроэкономика», «Микроэкономика».

Цель дисциплины - формирование у студентов базовых профессиональных знаний и умений, системное развитие представлений о рискообразующих факторах функционирования различных систем с целью определения методов их оценки и управления, направленных на повышение качественных квалификационных характеристик, необходимых для решения широкого круга задач в рамках своей профессиональной деятельности.

Задачи дисциплины:

- изучение основ расчета и интерпретации экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность экономических субъектов в условиях рисков на основе финансовой, бухгалтерской и иной информации;
- приобретение навыков применения статистического инструментария для количественного выражения экономических закономерностей формирования рисков;
- освоение типовых методик анализа данных, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих уровень рисков;
- изучение программных продуктов, автоматизированных платформ, языков программирования с целью получения базовых навыков извлечения и обработки данных для решения реальных экономических задач с учетом расчета рисков.

1.1. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Данная дисциплина входит в блок дисциплин по выбору части, формируемой участниками образовательных отношений.

Для освоения данной дисциплины необходимы знания и умения, приобретенные обучающимися в результате освоения следующих, предшествующих данной, дисциплин: «Эконометрика», «Макроэкономика», «Микроэкономика».

1.2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения данной дисциплины

Код и наименование компетенции	Код и наименование части компетенции	Планируемые результаты обучения: (знаниевые/функциональные)
ПК-1: Способность произвести расчет и интерпретацию экономических и социально-экономических показателей,	Паспорт компетенций отсутствует	Знает основные методы расчета и интерпретации экономических и социально-экономических показателей,

характеризующих деятельность экономических субъектов на основе финансовой, бухгалтерской и иной информации		характеризующих риски. Умеет применять методы расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих риски.
ПК-2: Способность применять статистический инструментарий для количественного выражения экономических закономерностей, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты	Паспорт компетенций отсутствует	Знает элементы статистического инструментария для количественного выражения экономических рисков. Умеет анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты.
ПК-3: Способность посредством имеющихся программных продуктов, автоматизированных платформ, языков программирования извлекать и обрабатывать данные для решения реальных экономических задач	Паспорт компетенций отсутствует	Знает отдельные программные продукты, автоматизированные платформы, используемые для получения информации о рисках. Умеет применять отдельные программные продукты для решения реальных экономических задач.

2. Структура и объем дисциплины

Таблица 1

Структура и объем дисциплины для обучающихся по очной форме обучения

Вид учебной работы	Всего часов (академические часы)	Часов в семестре (академические часы)
		7 семестр
Общий объем зач. ед. час.	4 144	4 144
Из них:		
Часы контактной работы (всего):	52	52
Лекции	16	16
Практические занятия	34	34
Лабораторные / практические занятия по подгруппам	0	0
Консультации и иная контактная работа	2	2
Часы внеаудиторной работы, включая самостоятельную работу обучающегося	92	92
Вид промежуточной аттестации	зачет	зачет

Таблица 2

Структура и объем дисциплины для обучающихся по очно-заочной форме обучения

Вид учебной работы	Всего часов (академические часы)	Часов в семестре (академические часы)
		8 семестр
Общий объем зач. ед. час.	4	4
	144	144
Из них:		
Часы контактной работы (всего):	18	18
Лекции	6	6
Практические занятия	10	10
Лабораторные / практические занятия по подгруппам	0	0
Консультации и иная контактная работа	2	2
Часы внеаудиторной работы, включая самостоятельную работу обучающегося	126	126
Вид промежуточной аттестации	зачет	Зачет

3. Система оценивания

3.1. Для текущего контроля применяется 100-балльная система оценивания. Баллы проставляются за посещение практических занятий и активную работу на них (решение тестов, задач, кейсов и подготовку докладов), а также за выполненные письменные и контрольные работы по каждой теме дисциплины. Результаты текущего контроля учитываются при промежуточной аттестации.

Для получения по результатам промежуточной аттестации зачтено обучающемуся достаточно набрать не менее 61 балла. Обучающиеся, не набравшие достаточного количества баллов, сдают зачет в период зачетно-экзаменационной сессии.

Форма проведения промежуточной аттестации (зачета) по дисциплине – устное собеседование обучающегося с преподавателем по вопросам тематики пройденного курса в рамках подготовки к зачету. Аргументированный ответ на вопросы преподавателя по одному вопросу – максимум 25 баллов. Максимальное количество вопросов в ходе собеседования, – 3.

Обучающиеся, совокупно набравшие по итогам работы в семестре и в ходе итогового собеседования 75 баллов и более, получают зачет по дисциплине.

Обучающиеся, по итогам текущего контроля успеваемости в семестре набравшие 75 баллов и более, получают зачет автоматом без прохождения итогового собеседования.

4. Содержание дисциплины

4.1. Тематический план дисциплины

Таблица 3

Тематический план дисциплины для обучающихся по очной форме обучения

№ п/п	Наименование тем и/или разделов	Объем дисциплины (модуля), час.				
		Всего	Виды аудиторной работы (академические часы)			Консультации и иная контактная работа
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные/ практические занятия по подгруппам	
1	2	3	4	5	6	7
1.	Выбор	18	2	4	0	0

	решений в условиях рисков					
2.	Основные факторы коммерческих рисков	18	2	4	0	0
3.	Оценка экономических рисков в условиях неопределенности	18	2	4	0	0
4.	Поиск оптимального решения в условиях рисков	18	2	4	0	0
5.	Примеры финансовых рисков (часть 1)	18	2	4	0	0
6.	Примеры финансовых рисков (часть 2)	18	2	4	0	0
7.	Пути снижения экономических рисков	18	2	4	0	0
8.	Поведенческие аспекты восприятия рисков	16	2	6	0	0
9.	Зачет	2	0	0	0	2
	Итого (часов)	144	16	34	0	2

Таблица 4

Тематический план дисциплины для обучающихся по очно-заочной форме обучения

№ п/п	Наименование тем и/или разделов	Объем дисциплины (модуля), час.				
		Всего	Виды аудиторной работы (академические часы)			Консультации и иная контактная работа
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные/практические занятия по подгруппам	
1	2	3	4	5	6	7
1.	Выбор решений в условиях рисков	18	1	1	0	0
2.	Основные факторы	18	1	1	0	0

	коммерческих рисков					
3.	Оценка экономических рисков в условиях неопределенности	18	0,5	1	0	0
4.	Поиск оптимального решения в условиях рисков	18	0,5	1	0	0
5.	Примеры финансовых рисков (часть 1)	18	0,5	1	0	0
6.	Примеры финансовых рисков (часть 2)	18	0,5	1	0	0
7.	Пути снижения экономических рисков	18	1	2	0	0
8.	Поведенческие аспекты восприятия рисков	16	1	2	0	0
9.	Зачет	2	0	0	0	2
	Итого (часов)	144	6	10	0	2

4.2. Содержание дисциплины по темам

Тема 1. Выбор решений в условиях рисков

Роль рисков в экономической деятельности. Классификация рисков. Рыночное равновесие в условиях рисков. Процесс управления рисками в экономике. Понятие коммерческих рисков.

Тема 2. Основные факторы коммерческих рисков

Фактор времени. Фактор эластичности спроса и предложения. Фактор налогообложения. Влияние факторов времени и эластичности спроса и предложения. Влияние факторов налогообложения.

Тема 3. Оценка экономических рисков в условиях неопределенности

Принятие решений в условиях неопределенности. Критерии оптимальности при неопределенности. Понятие матричной игры. Расчеты оптимального объема производства в условиях неопределенности. Расчеты оптимального объема производства в условиях неопределенности

Тема 4. Поиск оптимального решения в условиях рисков

Статистические методы принятия решений. Кривая рисков. Нормальное распределение. Оценка степени экономического риска Обсуждение темы лекции и решение практических задач. Информационная база для оценки рисков

Тема 5. Примеры финансовых рисков (часть 1)

Процентные риски. Инвестиционные риски. Кредитные риски. Прогнозирование финансовых рисков. Управление кредитными рисками

Тема 6. Примеры финансовых рисков (часть 2)

Инфляционный риск. Валютные и биржевые риски. Влияние инфляционного риска. Риски инвестиционного портфеля Обсуждение темы лекции и решение практических задач

Тема 7. Пути снижения экономических рисков

Принципы управления рисками. Диверсификация и когеренция рисков. Страхование и хеджирование рисков. Выбор приемов управления рисками. Стратегии хеджирования экономических рисков.

Тема 8. Поведенческие аспекты восприятия рисков

Теория ожидаемой полезности. Теория рационального поведения. Концепция нерационального экономического агента. Эффекты восприятия риска человеком. Отношение к риску лиц, принимающих решение.

Планы практических занятий

Тема 1. Выбор решений в условиях рисков

Практическое занятие №1.

- 1) Основы рискологии.
- 2) Понятие «риск»
- 3) Процесс управления рисками в экономике
- 4) Понятие коммерческих рисков

Практическое занятие №2.

- 1) Примеры рискообразующих факторов"
- 2) Рисковоспринимаемое поведение человека"
- 3) Потребности в оценке рисков

Тема 2. Основные факторы коммерческих рисков

Практическое занятие №3.

- 1) Объект рисков
- 2) Примеры классификации рисков
- 3) Специфика рисков в мире и в России
- 4) Влияние факторов времени и эластичности спроса и предложения

Практическое занятие №4.

- 1) Классификация рискообразующих факторов
- 2) Особенность рискологии в России
- 3) Влияние факторов налогообложения

Тема 3. Оценка экономических рисков в условиях неопределенности

Практическое занятие №5.

- 1) Риски, как источники кризисов
- 2) Развитие рисков во времени
- 3) Точки бифуркации рисков
- 4) Расчеты оптимального объема производства в условиях неопределенности (часть 1)

Практическое занятие №6.

- 1) Эволюция кризисов в процессе человеческой деятельности
- 2) Антикризисное поведение
- 3) Расчеты оптимального объема производства в условиях неопределенности (часть 2)

Тема 4. Поиск оптимального решения в условиях рисков

Практическое занятие №7.

- 1) Прогнозирование рисков
- 2) Управление рисками

- 3) Нормативное регулирование уровней риска
- 4) Оценка степени экономического риска

Практическое занятие №8.

- 1) Методы прогнозирования рисков
- 2) Методы управления рисками
- 3) Информационная база для оценки рисков

Тема 5. Примеры финансовых рисков (часть 1)

Практическое занятие №9.

- 1) Методы анализа рисков
- 2) Методы оценки рисков
- 3) Прогнозирование финансовых рисков

Практическое занятие №10.

- 1) Практическое применение методов анализа рисков
- 2) Матричное и графическое моделирование систем рисков
- 3) Когеренция рисков

Тема 6. Примеры финансовых рисков (часть 2)

Практическое занятие №11.

- 1) Влияние инфляционного риска
- 2) Риски в социальных системах
- 3) Управление кредитными рисками

Практическое занятие №13.

- 1) Риски инвестиционного портфеля
- 2) Практические примеры страховых рисков

Тема 7. Пути снижения экономических рисков

Практическое занятие №13.

- 1) Финансовые риски
- 2) Кредитные риски
- 3) Бюджетные риски
- 4) Выбор приемов управления рисками

Практическое занятие №14.

- 1) Практические примеры финансовых рисков
- 2) Практические примеры прочих экономических рисков
- 3) Стратегии хеджирования экономических рисков

Тема 8. Поведенческие аспекты восприятия рисков

Практическое занятие №15.

- 1) Эффекты восприятия риска человеком
- 2) Инновационный стартап: потенциальные и реальные риски в России

Практическое занятие №16.

- 1) Модели расчета предпринимательских рисков
- 2) Отношение к риску лиц, принимающих решение

Практическое занятие №17.

- 1) Расчеты предпринимательских рисков
- 2) Практические расчеты рисков

Образцы средств для проведения текущего контроля

Тема 1. Выбор решений в условиях рисков

Вопросы для контрольной работы:

1. Критерии классификации рисков.
2. Принципы функционирования публичных систем.
3. Распространение рискообразующих факторов.

Примерные темы для подготовки эссе:

1. Вероятностное моделирование.
2. Системный анализ.

Тема 2. Основные факторы коммерческих рисков

Вопросы для контрольной работы:

1. Зависимость структуры рисков от особенностей жизни человека.
2. Принципы оценки рисков.
3. Этапы оценки рисков.

Примерные темы для подготовки эссе:

1. Регрессионные методы прогнозирования рисков путем.
2. Эконометрические методы прогнозирования рисков путем.

Тема 3. Оценка экономических рисков в условиях неопределенности

Вопросы для контрольной работы:

1. Стандарт анализа рисков.
2. Методы управления рисками.
3. Методы финансирования рисков.

Тема 4. Поиск оптимального решения в условиях рисков

Вопросы для контрольной работы:

1. Методы управления рисками.
2. Методы финансирования рисков.
3. Снижение параметра риска.
4. Снижение параметра риска за счет передачи ответственности на основе договора.

Примерные темы для подготовки эссе:

1. Функционально-иерархическое моделирование.
2. Сетевое моделирование.
3. Матричное моделирование.
4. Метод графа и дерева целей.

Тема 5. Примеры финансовых рисков (часть 1)

Вопросы для контрольной работы:

1. Риск, сопутствующий традиционным жизненным ситуациям.
2. Риск развития.
3. Метод прогнозирования рисков путем экстраполяции трендов.

Примерные темы для подготовки эссе:

1. Интеллектуальные методы прогнозирования (генетические алгоритмы, теория хаоса).
2. Анализ потока информации.

Тема 6. Примеры финансовых рисков (часть 2)

Вопросы для контрольной работы:

1. Метод прогнозирования рисков путем построения сценариев.
2. Метод прогнозирования рисков путем психо-интеллектуальной генерации идей.
3. Метод прогнозирования рисков путем комиссий («круглого стола»).
4. Метод прогнозирования рисков путем коллективной генерации идей («мозгового штурма»).

Тема 7. Пути снижения экономических рисков

Вопросы для контрольной работы:

- 1.Метод управляемой генерации идей.
- 2.Метод прогнозирования рисков путем анкетирования.

Тема 8. Поведенческие аспекты восприятия рисков

Вопросы для контрольной работы:

- 1.Методы программного и эвристического прогнозирования.
- 2.Метод прогнозирования рисков путем экстраполяции трендов.
- 3.Авторегрессионные модели оценки рисков.

5. Учебно-методическое обеспечение и планирование самостоятельной работы обучающихся

Таблица 5

№ темы	Темы	Формы СРС, включая требования к подготовке к занятиям
1.	Выбор решений в условиях рисков	Чтение рекомендованной и дополнительной учебной и научной литературы, нормативных документов. Подготовка конспектов.
2.	Основные факторы коммерческих рисков	Чтение рекомендованной и дополнительной учебной и научной литературы, нормативных документов. Подготовка конспектов.
3.	Оценка экономических рисков в условиях неопределенности	Чтение рекомендованной и дополнительной учебной и научной литературы, нормативных документов. Подготовка конспектов.
4.	Поиск оптимального решения в условиях рисков	Чтение рекомендованной и дополнительной учебной и научной литературы, нормативных документов. Подготовка конспектов.
5.	Примеры финансовых рисков (часть 1)	Чтение рекомендованной и дополнительной учебной и научной литературы, нормативных документов. Подготовка конспектов.
6.	Примеры финансовых рисков (часть 2)	Чтение рекомендованной и дополнительной учебной и научной литературы, нормативных документов. Подготовка конспектов.
7.	Пути снижения экономических рисков	Чтение рекомендованной и дополнительной учебной и научной литературы, нормативных документов. Подготовка конспектов.
8.	Поведенческие аспекты восприятия рисков	Чтение рекомендованной и дополнительной учебной и научной литературы, нормативных документов. Подготовка конспектов.

В ходе подготовки к занятию обучающиеся обязательно знакомятся с указанными в планах практических занятий вопросами и читают обязательную литературу. Оценка самостоятельной работы студентов осуществляется в течение практических занятий посредством устного опроса и проверки конспектов по теме занятия. Оцениваются как фактические знания студентов, так и глубина понимания и способности выявления рисков, а также навыки самостоятельного поиска необходимой информации по теме занятия и ее критической оценки.

Порядок выполнения каждого вида самостоятельной работы:

1. Изучение лекционного материала по теме
2. Изучение рекомендованной основной и дополнительной литературы
3. Ответы на пункты плана для практических занятий
4. Разбор практических примеров, продемонстрированных на лекциях и решенных на

практических занятиях

Контроль за самостоятельной работой осуществляется при выполнении обучающимся теста, контрольной работы.

6. Промежуточная аттестация по дисциплине (модулю)

6.1 Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

Форма проведения зачета – устный ответ.

Примерный перечень вопросов к зачету:

1. Валютные и биржевые риски
2. Влияние инфляционного риска
3. Влияние на уровень рисков факторов времени и эластичности спроса и предложения
4. Влияние на риски факторов налогообложения
5. Выбор приемов управления рисками
6. Выбор решений в условиях рисков
7. Диверсификация и когеренция рисков
8. Инвестиционные риски
9. Инфляционный риск
10. Информационная база для оценки рисков
11. Классификация рисков
12. Концепция нерационального экономического агента
13. Кредитные риски
14. Критерии оптимальности при неопределенности
15. Основные факторы коммерческих рисков
16. Отношение к риску лиц, принимающих решение
17. Оценка степени экономического риска
18. Оценка экономических рисков в условиях неопределенности
19. Поведенческие аспекты восприятия рисков
20. Поиск оптимального решения в условиях рисков
21. Понятие коммерческих рисков
22. Примеры финансовых рисков
23. Принципы управления рисками
24. Принятие решений в условиях неопределенности
25. Прогнозирование финансовых рисков
26. Процентные риски
27. Процесс управления рисками в экономике
28. Пути снижения экономических рисков
29. Расчеты оптимального объема производства в условиях неопределенности
30. Риск ликвидности
31. Риски инвестиционного портфеля
32. Роль рисков в экономической деятельности
33. Рыночное равновесие в условиях рисков
34. Статистические методы принятия решений
35. Стратегии хеджирования экономических рисков
36. Теория ожидаемой полезности
37. Теория рационального поведения
38. Управление кредитными рисками
39. Фактор налогообложения
40. Эффекты восприятия риска человеком

6.2 Критерии оценивания компетенций:

Карта критериев оценивания компетенций

№ п/п	Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенций, соотнесенные с планируемыми результатами обучения	Оценочные материалы	Критерии оценивания
1	ПК-1: Способность произвести расчет и интерпретацию экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность экономических субъектов на основе финансовой, бухгалтерской и иной информации	Знает основные методы расчета и интерпретации экономических и социально-экономических показателей, характеризующих риски. Умеет применять методы расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих риски.	Задания для промежуточной аттестации	Компетенция сформирована: при правильности и полноте ответов на теоретические вопросы, при глубине понимая вопроса и правильности выполнения предложенных заданий. Шкала критериев согласно требованиям п.4.29 "Положения о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся ФГАОУ ВО "ТюмГУ".
2	ПК-2: Способность применять статистический инструментарий для количественного выражения экономических закономерностей, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты	Знает элементы статистического инструментария для количественного выражения экономических рисков. Умеет анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты.	Задания для промежуточной аттестации	Компетенция сформирована: при правильности и полноте ответов на теоретические вопросы, при глубине понимая вопроса и правильности выполнения предложенных заданий. Шкала критериев согласно требованиям п.4.29 "Положения о текущем контроле успеваемости и

				промежуточной аттестации обучающихся ФГАОУ ВО "ТюмГУ".
3	ПК-3: Способность посредством имеющихся программных продуктов, автоматизированных платформ, языков программирования извлекать и обрабатывать данные для решения реальных экономических задач	Знает отдельные программные продукты, автоматизированные платформы, используемые для получения информации о рисках. Умеет применять отдельные программные продукты для решения реальных экономических задач.	Задания для промежуточной аттестации	Компетенция сформирована: при правильности и полноте ответов на теоретические вопросы, при глубине понимая вопроса и правильности выполнения предложенных заданий. Шкала критериев согласно требованиям п.4.29 "Положения о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся ФГАОУ ВО "ТюмГУ".

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

7.1 Основная литература:

1. Рыхтикова, Н. А. Анализ и управление рисками организации : учеб. пособие / Н.А. Рыхтикова. — 3-е изд. — Москва : ИНФРА-М, 2018. — 248 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/textbook_597f03f1c44465.44914120. - ISBN 978-5-16-013163-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/915955> (Дата обращения : 21.05.2021)

7.2 Дополнительная литература:

1. Савицкая, Г. В. Анализ эффективности и рисков предпринимательской деятельности: методологические аспекты : монография / Г.В. Савицкая. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 291 с. — (Научная мысль). — www.dx.doi.org/10.12737/23374. - ISBN 978-5-16-012373-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1039177> (Дата обращения : 21.05.2021)

2. Каменская, Е. Н. Безопасность жизнедеятельности и управление рисками: Учебное пособие / Каменская Е.Н. - М.:ИЦ РИОР, НИЦ ИНФРА-М, 2019. - 252 с.: - (Высшее образование). - ISBN 978-5-369-01541-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1018927> (Дата обращения : 21.05.2021)

3. Турчаева, И. Н. Оценка рисков: практикум : практикум / И.Н. Турчаева. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 98 с. - ISBN 978-5-16-107894-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1033357> (Дата обращения : 21.05.2021)

7.3 Интернет-ресурсы:

1. <http://rspp.ru/>
2. <http://www.consultant.ru/>
3. <http://www.garant.ru/>

7.4 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

Справочная правовая система КонсультантПлюс <http://www.consultant.ru/>

Межвузовская электронная библиотека (МЭБ) <https://icdlib.nspu.ru/>

Национальная электронная библиотека <https://rusneb.ru/>

8. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Интернет, доступ в информационно-образовательную среду ТюмГУ, включающую в себя доступ к учебным планам и рабочим программам дисциплин, к изданиям электронной библиотечной системы и электронным образовательным ресурсам.

Лицензионное ПО, в том числе отечественного производства:

платформа для электронного обучения Microsoft Teams.

Свободно распространяемые ПО, в том числе отечественного производства:

Adobe Reader;

7-Zip

9. Технические средства и материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного и семинарского типа, консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы. Для проведения занятий лекционного типа необходимо демонстрационное оборудование. Помещения для самостоятельной работы обучающихся должны быть оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду.

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«ТЮМЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УТВЕРЖДАЮ
Заместитель директора по
учебно-методической работе
Финансово-экономического
института
 О.А. Кузьменко
23.05.2022

МЕТОДЫ ФИНАНСОВЫХ ВЫЧИСЛЕНИЙ
Рабочая программа
для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика
Направленность (профиль): Прикладная экономика, Экономика и анализ данных
формы обучения очная

Семова Н.Г. Методы финансовых вычислений. Рабочая программа для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», направленность (профиль): Прикладная экономика, Экономика и анализ данных, форма обучения очная. Тюмень, 2022.

Рабочая программа дисциплины (модуля) опубликована на сайте ТюмГУ: <http://www.utmn.ru/sveden/education/#>.

© Тюменский государственный университет, 2022.

© Семова Н.Г., 2022.

1. Пояснительная записка

Актуальность изучения дисциплины обусловлена тем, что быстроразвивающиеся финансовый рынок, банковская система, появление новых финансовых инструментов требуют специального их изучения и знакомства с методикой расчетов в области финансовых вычислений.

Цель дисциплины - ознакомиться с основными положениями финансовой математики, приемами и математическими методами финансовых вычислений.

Задачи освоения дисциплины:

- сформировать твердые теоретические знания и практические навыки по использованию современных экономико-математических методов и моделей при анализе, расчете и прогнозировании финансово-экономических показателей;
- научиться принимать управленческие решения в финансовой сфере с учетом фактора времени, инфляции и многокритериальности, и стохастичности реальных процессов.

Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Данная дисциплина входит в блок Б.1 Дисциплины (модули), дисциплины (модули) обязательной части, формируемой участниками образовательных отношений. Для освоения данной дисциплины необходимы знания и умения, приобретенные обучающимися в результате освоения следующих, предшествующих данной, дисциплин: «Микроэкономика», «Эконометрика», «Финансы и финансовая система».

1.2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения данной дисциплины (модуля)

Код и наименование компетенции (из ФГОС ВО)	Код и наименование части компетенции (при наличии паспорта компетенций)	Планируемые результаты обучения: (знаниевые/функциональные)
ПК-1 способность произвести расчет и интерпретацию экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность экономических субъектов на основе финансовой, бухгалтерской и иной информации	Паспорт компетенций отсутствует	Знает: потоки платежей: наращенную сумму, величину потока, потоки с постоянными и переменными платежами, виды финансовых рент; Умеет: анализировать и давать оценку финансовым операциям с учетом инфляционных процессов, риска и состояния кредитной системы;
ПК-2 способность применять статистический инструментарий для количественного выражения экономических закономерностей, анализировать и	Паспорт компетенций отсутствует	Знает: методы количественного анализа финансовых операций (зависимость конечных результатов от основных параметров операции, сделки, контракта); Умеет: рассчитывать финансовые показатели денежных потоков во

содержательно интерпретировать полученные результаты		времени;
ПК-5 способностью осуществлять финансовую деятельность на различных сегментах финансового рынка	Паспорт компетенций отсутствует	Знает: основы количественных методов и приёмов, применяемых в анализе и управлении рисками; методы расчета опционов: вероятностный и гарантированный подход; Умеет: рассчитывать параметры эквивалентного изменения условий контракта; количественно анализировать риски и диверсифицировать портфели ценных бумаг; оптимизировать портфель ценных бумаг и хеджировать используемые стратегии; разрабатывать план финансовых операций;

2. Структура и объем дисциплины

Таблица 1.1

Структура и объем дисциплины для обучающихся по очной форме обучения

Вид учебной работы	Всего часов (академические часы)	Часов в семестре (академические часы)
		7 семестр
Общий объем	4	4
зач. ед. час	144	144
Из них:		
Часы контактной работы (всего):	52	52
Лекции	16	16
Практические занятия	34	34
Лабораторные / практические занятия по подгруппам	0	0
Консультации и иная контактная работа	2	2
Часы внеаудиторной работы, включая самостоятельную работу обучающегося	92	92
Вид промежуточной аттестации (зачет, диф. зачет, экзамен)	зачёт	зачёт

Таблица 1.2

Структура и объем дисциплины для обучающихся по очно-заочной форме обучения

Вид учебной работы	Всего часов (академические часы)	Часов в семестре (академические часы)
		7 семестр
Общий объем	4	4
зач. ед.		

	час	144	144
Из них:			
Часы контактной работы (всего):		18	18
Лекции		6	6
Практические занятия		10	10
Лабораторные / практические занятия по подгруппам		0	0
Консультации и иная контактная работа		2	2
Часы внеаудиторной работы, включая самостоятельную работу обучающегося		126	126
Вид промежуточной аттестации (зачет, диф. зачет, экзамен)		зачёт	Зачёт

3. Система оценивания

Для текущего контроля применяется 100-балльная система оценивания. Баллы проставляются за посещение практических занятий и активную работу на них, а также за выполненные письменные и контрольные работы по каждой теме дисциплины. Результаты текущего контроля учитываются при промежуточной аттестации. Перевод баллов в оценки осуществляется по следующей шкале: от 61 до 100 баллов – «зачтено». Обучающиеся, не набравшие достаточного количества баллов для оценки, сдают зачёт в период зачётной недели. Форма проведения зачёта – устные ответы на вопросы.

4. Содержание дисциплины

4.1. Тематический план дисциплины

Таблица 3

Тематический план дисциплины для обучающихся по очной форме обучения

№ п/п	Наименование тем и/или разделов	Объем дисциплины (модуля), час.				
		Всего	Виды аудиторной работы (академические часы)			Консультации и иные виды контактной работы
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные /практические занятия по подгруппам	
1	2	3	4	5	6	7
1.	Вычисление наращенной суммы на основе простых и сложных процентов	15	1	2	0	0
2.	Операции дисконтирования на основе простых и сложных процентов и учетных ставок	15	1	2	0	0
3.	Эквивалентность процентных и учетных ставок, эффективная процентная ставка	17	1	4	0	0
4.	Учет инфляционного обесценения денег в принятии финансовых	15	1	4	0	0

	решений					
5.	Модели финансовых потоков. Аннуитеты	13	1	4	0	0
6.	Кредитные расчеты: схемы погашения задолженности	13	1	4	0	0
7.	Денежные потоки и сроки инвестиционного проекта	14	2	4	0	0
8.	Оценка долгосрочных ценных бумаг	14	2	4	0	0
9.	Основы валютных вычислений	14	2	4	0	0
10.	Характеристика и оценка вероятностных финансовых операций	12	4	2	0	0
	Зачет	2	0	0	0	2
	Итого (часов)	144	16	34	0	2

Таблица 2.1

Тематический план дисциплины для обучающихся по очно-заочной форме обучения

№ п/п	Наименование тем и/или разделов	Объем дисциплины (модуля), час.				
		Всего	Виды аудиторной работы (академические часы)			Консультации и иные виды контактной работы
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные /практические занятия по подгруппам	
1	2	3	4	5	6	7
1.	Вычисление наращенной суммы на основе простых и сложных процентов	15	0	1	0	0
2.	Операции дисконтирования на основе простых и сложных процентов и учетных ставок	15	2	1	0	0
3.	Эквивалентность процентных и учетных ставок, эффективная процентная ставка	17	0	1	0	0
4.	Учет инфляционного обесценения денег в принятии финансовых решений	15	2	1	0	0
5.	Модели финансовых потоков. Аннуитеты	13	0	1	0	0
6.	Кредитные расчеты: схемы погашения задолженности	13	2	1	0	0
7.	Денежные потоки и	14	0	1	0	0

	сроки инвестиционного проекта					
8.	Оценка долгосрочных ценных бумаг	14	0	1	0	0
9.	Основы валютных вычислений	14	0	1	0	0
10.	Характеристика и оценка вероятностных финансовых операций	12	0	1	0	0
	Зачет	2	0	0	0	2
	Итого (часов)	144	6	10	0	2

4.2. Содержание дисциплины (модуля) по темам

Тема 1. Вычисление наращенной суммы на основе простых и сложных процентов.

Временная ценность денег. Основные понятия финансовых вычислений. Оценка результативности простейшей финансовой сделки: процентная ставка, учетная ставка. Множитель наращения простых процентов. Наращение простой учетной ставкой. Методы начисления процентов в случае нецелого числа лет. Способы наращения сложными процентами. Сложные учетные ставки. Наращение по учетной ставке. Сила роста и ее содержательный смысл. Обыкновенные и точные проценты: три способа начисления процентов. Замена платежей и их консолидация. Переменные процентные ставки и реинвестирование. Определение срока ссуды и величины ставки. Вычисление средних значений.

Тема 2. Операции дисконтирования на основе простых и сложных процентов и учетных ставок

Задача эффективного вложения денежных средств. Будущая стоимость и приведенная стоимость. Дисконтирование по простым процентам: математическое, банковское. Дисконтирование по сложной процентной ставке. Дисконтный множитель и его экономический смысл. Определение величины ставки дисконтирования.

Тема 3. Эквивалентность процентных и учетных ставок, эффективная процентная ставка

Эквивалентность финансовых операций. Эквивалентная и номинальная процентная ставка. Эффективная годовая учетная ставка. Правило 78. Правило 72-х. и другие аналогичные правила.

Тема 4. Учет инфляционного обесценения денег в принятии финансовых решений

Уровень (темп) инфляции. Индекс инфляции. Учет инфляции для случая простых процентов. Формула Фишера. Учет инфляции для случая сложных процентов. Налоги, инфляция и наращение сложными процентами. Формула Фишера. Влияние на величину наращенной суммы ставки налога на проценты. Номинальные и реальные ставки. Понятие о дефляции.

Тема 5. Модели финансовых потоков. Аннуитеты

Основные понятия. Виды денежных потоков и их оценка. Аннуитеты постнумерандо и пренумерандо. Примеры аннуитетов. Ренты с начислением процентов m раз в год. Ренты с непрерывным начислением процентов. Вычисление платежей финансовой ренты. Бессрочная рента. Нарощенная сумма постоянного аннуитета. Коэффициент наращивания аннуитета и его экономический смысл. Приведенная стоимость постоянного аннуитета. Коэффициент дисконтирования аннуитета и его экономический смысл. Оценка постоянного непрерывного аннуитета для различных случаев начисления процентов. Оценка аннуитета с изменяющейся величиной платежа. Конверсия аннуитетов: выкуп аннуитета, консолидация аннуитетов, изменение параметров аннуитета. Финансовые ренты в страховании.

Тема 6. Кредитные расчеты: схемы погашения задолженности

Анализ доступности ресурсов к потреблению в условиях рынка. Погашение долгосрочных кредитов: погашение долга равными и переменными выплатами; формирование фонда погашения. Доходность потребительского кредита для продавца. Стоимость привлечения кредита. Погашение займа равными годовыми выплатами. Конверсия долга. Учет векселей. Оценка инвестиций в ценные бумаги. Введение в страховые расчеты.

Тема 7. Денежные потоки и сроки инвестиционного проекта

Средняя норма прибыли на инвестиции. Срок окупаемости инвестиционного проекта. Метод чистой приведенной цены. Метод внутренней нормы доходности. Сравнение критериев NPV и IRR. Влияние инфляции на инвестиционный проект.

Тема 8. Оценка долгосрочных ценных бумаг

Виды облигаций и их основные характеристики. Курс и доходность облигации. Оптимальный портфель ценных бумаг. Постановка задачи об оптимальном портфеле. Диверсификация портфеля. Портфель минимального риска. Портфель максимальной эффективности. Методы оценки облигаций с периодическим доходом. Доходность операций с купонными облигациями. Определение стоимости облигаций с фиксированным купоном.

Тема 9. Основы валютных вычислений

Основные понятия в валютных операциях. Курсы валют. Перекрестная котировка. Виды операций с иностранной валютой. Форвардные курсы. Разновидности кассовых и форвардных сделок. Опционы. Сделки своп. Арбитражные сделки.

Тема 10. Характеристика и оценка вероятностных финансовых операций

Риск отдельной операции. Количественная оценка риска. Кредитный и депозитный риск. Методы уменьшения риска: диверсификация, хеджирование, страхование. Ценообразование опционов. Фундаментальный и технический анализ цен.

Планы практических занятий

Тема 1. Вычисление наращенной суммы на основе простых и сложных процентов.

Вопросы для семинарского занятия

1. Временная ценность денег.
2. Основные понятия финансовых вычислений.
3. Оценка результативности простейшей финансовой сделки: процентная ставка, учетная ставка.
4. Множитель наращения простых процентов.
5. Наращение простой учетной ставкой.
6. Методы начисления процентов в случае нецелого числа лет.
7. Способы наращения сложными процентами.
8. Сложные учетные ставки. Наращение по учетной ставке.
9. Сила роста и ее содержательный смысл.
10. Обыкновенные и точные проценты: три способа начисления процентов.
11. Замена платежей и их консолидация.
12. Переменные процентные ставки и реинвестирование.
13. Определение срока ссуды и величины ставки.
14. Вычисление средних значений.

Тема 2. Операции дисконтирования на основе простых и сложных процентов и учетных ставок

Вопросы для семинарского занятия

1. Задача эффективного вложения денежных средств.
2. Будущая стоимость и приведенная стоимость.
3. Дисконтирование по простым процентам: математическое, банковское.
4. Дисконтирование по сложной процентной ставке.
5. Дисконтный множитель и его экономический смысл.
6. Определение величины ставки дисконтирования.

Тема 3. Эквивалентность процентных и учетных ставок, эффективная процентная ставка

Вопросы для семинарского занятия

1. Эквивалентность финансовых операций.
2. Эквивалентная и номинальная процентная ставка.
3. Эффективная годовая учетная ставка.
4. Правило 78.
5. Правило 72-х и другие аналогичные правила.

Тема 4. Учет инфляционного обесценения денег в принятии финансовых решений

Вопросы для семинарского занятия

1. Уровень (температура) инфляции.
2. Индекс инфляции.
3. Учет инфляции для случая простых процентов.
4. Формула Фишера.
5. Учет инфляции для случая сложных процентов.
6. Налоги, инфляция и наращение сложными процентами.
7. Формула Фишера.

8. Влияние на величину наращенной суммы ставки налога на проценты.
9. Номинальные и реальные ставки.
10. Понятие о дефляции.

Тема 5. Модели финансовых потоков. Аннуитеты

Вопросы для семинарского занятия

1. Основные понятия.
2. Виды денежных потоков и их оценка.
3. Аннуитеты постнумерандо и пренумерандо.
4. Примеры аннуитетов.
5. Ренты с начислением процентов m раз в год.
6. Ренты с непрерывным начислением процентов.
7. Вычисление платежей финансовой ренты.
8. Бессрочная рента.
9. Наращенная сумма постоянного аннуитета.
10. Коэффициент наращивания аннуитета и его экономический смысл.
11. Приведенная стоимость постоянного аннуитета.
12. Коэффициент дисконтирования аннуитета и его экономический смысл.
13. Оценка постоянного непрерывного аннуитета для различных случаев начисления процентов.
14. Оценка аннуитета с изменяющейся величиной платежа.
15. Конверсия аннуитетов: выкуп аннуитета, консолидация аннуитетов, изменение параметров аннуитета.
16. Финансовые ренты в страховании.

Тема 6. Кредитные расчеты: схемы погашения задолженности

Вопросы для семинарского занятия

1. Анализ доступности ресурсов к потреблению в условиях рынка.
2. Погашение долгосрочных кредитов: погашение долга равными и переменными выплатами; формирование фонда погашения.
3. Доходность потребительского кредита для продавца.
4. Стоимость привлечения кредита.
5. Погашение займа равными годовыми выплатами.
6. Конверсия долга.
7. Учет векселей.
8. Оценка инвестиций в ценные бумаги.
9. Введение в страховые расчеты.

Тема 7. Денежные потоки и сроки инвестиционного проекта

Вопросы для семинарского занятия

1. Средняя норма прибыли на инвестиции.
2. Срок окупаемости инвестиционного проекта.
3. Метод чистой приведенной цены.
4. Метод внутренней нормы доходности.
5. Сравнение критериев NPV и IRR.
6. Влияние инфляции на инвестиционный проект.

Тема 8. Оценка долгосрочных ценных бумаг

Вопросы для семинарского занятия

1. Виды облигаций и их основные характеристики.
2. Курс и доходность облигации.
3. Оптимальный портфель ценных бумаг.
4. Постановка задачи об оптимальном портфеле.
5. Диверсификация портфеля.
6. Портфель минимального риска.
7. Портфель максимальной эффективности.
8. Методы оценки облигаций с периодическим доходом.
9. Доходность операций с купонными облигациями.
10. Определение стоимости облигаций с фиксированным купоном.

Тема 9. Основы валютных вычислений

Вопросы для семинарского занятия

1. Основные понятия в валютных операциях.
2. Курсы валют.
3. Перекрестная котировка.
4. Виды операций с иностранной валютой.
5. Форвардные курсы.
6. Разновидности кассовых и форвардных сделок.
7. Опционы.
8. Сделки своп.
9. Арбитражные сделки.

Тема 10. Характеристика и оценка вероятностных финансовых операций

Вопросы для семинарского занятия

1. Риск отдельной операции.
2. Количественная оценка риска.
3. Кредитный и депозитный риск.
4. Методы уменьшения риска: диверсификация, хеджирование, страхование.
5. Ценообразование опционов.
6. Фундаментальный и технический анализ цен.

Образцы средств для проведения текущего контроля

Опрос на практическом занятии

Планы практических занятий

Тема 1. Вычисление наращенной суммы на основе простых и сложных процентов.

Вопросы для семинарского занятия

15. Временная ценность денег.
16. Основные понятия финансовых вычислений.

17. Оценка результативности простейшей финансовой сделки: процентная ставка, учетная ставка.
18. Множитель наращенных простых процентов.
19. Наращение простой учетной ставкой.
20. Методы начисления процентов в случае нецелого числа лет.
21. Способы наращенных сложными процентами.
22. Сложные учетные ставки. Наращение по учетной ставке.
23. Сила роста и ее содержательный смысл.
24. Обыкновенные и точные проценты: три способа начисления процентов.
25. Замена платежей и их консолидация.
26. Переменные процентные ставки и реинвестирование.
27. Определение срока ссуды и величины ставки.
28. Вычисление средних значений.

Задачи:

1. Фирма в качестве компенсации работникам за причиненный им ущерб должна выплатить 100 млн. руб. в течение 25 лет. Платежи должны производиться равномерно в течение этого периода – в конце каждого квартала. Найти реальную (современную) данной компенсации для фирмы, если принять годовую ставку сложных процентов 10%.
2. Кредит в сумме 200 млн. руб. выдан на 4 года по ставке сложных процентов 20% годовых. Возврат кредита предполагается осуществлять в конце каждого квартала равными выплатами, включающими сумму основного долга и проценты. Найти величину погасительного платежа за квартал.
3. В фонд поступают средства, на которые начисляются проценты по ставке 12% годовых, причем выплаты производятся в конце каждого квартала, а проценты начисляются ежемесячно. Годовая выплата 12000 рублей. За какой срок величина фонда составит 120000 рублей?
4. В течение 5 лет на расчетный счет в конце каждого года поступает по 5000 руб., на которые начисляются проценты по сложной годовой ставке 20%. Требуется определить:
 - 1) сумму на расчетном счете к концу указанного срока;
 - 2) современную стоимость потока платежей.Какой срок потребуются для образования той же суммы фонда, если проценты будут начисляться ежеквартально?
5. Определить размер ежегодных платежей по сложной ставке 5% годовых для создания через 6 лет фонда в размере 9 000 000 руб.
6. Рассчитать величину фонда, который может быть сформирован за 2 года путём внесения в конце каждого года сумм 19 000 руб. Проценты на вклад начисляются по ставке 5%.
7. Заем 500 000 руб. выдан на 4 года под 10 % годовых. Начисление ежегодное. Составить несколько планов погашения займа, найти современную величину каждого потока выплат.
8. Рассчитайте, какая сумма будет через 4 года на счете, если в конце каждого месяца вносится по 1000 руб. Проценты сложные, начисление ежемесячное, годовая ставка 5%.
9. Продавцом в уплату за товар $P = 10\,000$ руб. выписано четыре векселя с погашением по полугодиям. Ставка процентов за кредит – 10 % годовых (простых). Определить процентные платежи и суммы векселей.

10. Сбыт продукции будет увеличиваться в течение 2-х лет – каждый квартал на 25 млн. руб. Определить наращенную сумму к концу срока при условии, что поступление денег – постнумерандо.

5. Учебно-методическое обеспечение и планирование самостоятельной работы обучающихся

Таблица 5

№ Темы	Темы	Формы СРС, включая требования к подготовке к занятиям
1.	Вычисление наращенной суммы на основе простых и сложных процентов	Изучение теоретических основ вычисления наращенной суммы на основе простых и сложных процентов, подготовка к практическим занятиям, тестированию, решению задач
2.	Операции дисконтирования на основе простых и сложных процентов и учетных ставок	Изучение теоретических основ операций дисконтирования на основе простых и сложных процентов и учетных ставок, подготовка к практическим занятиям, тестированию, решению задач
3	Эквивалентность процентных и учетных ставок, эффективная процентная ставка	Изучение теоретических основ эквивалентности процентных и учетных ставок, эффективной процентной ставки, подготовка к практическим занятиям, тестированию
4	Учет инфляционного обесценения денег в принятии финансовых решений	Изучение теоретических основ учёта инфляционного обесценения денег в принятии финансовых решений, подготовка к практическим занятиям, тестированию
5	Модели финансовых потоков. Аннуитеты	Изучение теоретических основ моделей финансовых потоков, подготовка к практическим занятиям, тестированию
6	Кредитные расчеты: схемы погашения задолженности	Изучение теоретических основ кредитных расчетов, подготовка к практическим занятиям, тестированию
7	Денежные потоки и сроки инвестиционного проекта	Изучение теоретических основ денежных потоков и сроков инвестиционного проекта, подготовка к практическим занятиям, тестированию

8	Оценка долгосрочных ценных бумаг	Изучение теоретических основ оценки долгосрочных ценных бумаг, подготовка к практическим занятиям, тестированию
9	Основы валютных вычислений	Изучение теоретических основ валютных вычислений, подготовка к практическим занятиям, тестированию
10	Характеристика и оценка вероятностных финансовых операций	Изучение теоретических основ вероятностных финансовых операций, подготовка к практическим занятиям, тестированию

Порядок выполнения каждого вида самостоятельной работы:

1. Изучение лекционного материала по теме
2. Изучение рекомендованной основной и дополнительной литературы
3. Ответы на пункты плана для практических занятий

Контроль за самостоятельной работой осуществляется при выполнении обучающимся теста, решения предложенных заданий и задач.

6. Промежуточная аттестация по дисциплине (модулю)

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

Форма проведения зачёта – устный ответ на вопросы к зачету.

Примерный перечень вопросов к зачету

1. Основные понятия финансовых вычислений. Временная ценность денег.
2. Оценка результативности простейшей финансовой сделки: процентная ставка, учетная ставка.
3. Множитель наращения простых процентов. Наращение простой учетной ставкой.
4. Методы начисления процентов в случае нецелого числа лет.
5. Способы наращения сложными процентами. Сложные учетные ставки. Наращение по учетной ставке.
6. Эффективная годовая учетная ставка. Номинальная и эффективная годовая процентная ставка.
7. Сила роста и ее содержательный смысл.
8. Эквивалентность финансовых операций. Эквивалентная и номинальная процентная ставка.
9. Обыкновенные и точные проценты: три способа начисления процентов.
10. Замена платежей и их консолидация.
11. Переменные процентные ставки и реинвестирование.
12. Сущность операций с кредитами. Составление плана погашения кредита
13. Правило 78. Правило 72-х. и другие аналогичные правила.
14. Определение срока ссуды и величины ставки. Вычисление средних значений.
15. Задача эффективного вложения денежных средств. Будущая стоимость и приведенная стоимость.
16. Дисконтирование по простым процентам: математическое, банковское.
17. Факторный анализ учета векселя.
18. Дисконтирование по сложной процентной ставке. Дисконтный множитель и его

экономический смысл.

19. Определение величины ставки дисконтирования.
20. Уровень (темп) инфляции. Индекс инфляции.
21. Учет инфляции для случая сложных процентов.
22. Налоги, инфляция и наращение сложными процентами. Формула Фишера.
23. Влияние на величину наращенной суммы ставки налога на проценты.
24. Влияние инфляции на результат процесса наращения. Номинальные и реальные ставки.
25. Понятие о дефляции.
26. Основные понятия и виды денежных потоков, их оценка.
27. Аннуитеты постнумерандо и пренумерандо. Примеры аннуитетов.
28. Ренты с начислением процентов m раз в год. Ренты с непрерывным начислением процентов.
29. Вычисление платежей финансовой ренты. Бессрочная рента.
30. Наращенная сумма постоянного аннуитета. Коэффициент наращения аннуитета и его экономический смысл.
31. Приведенная стоимость постоянного аннуитета. Коэффициент дисконтирования аннуитета и его экономический смысл.
32. Оценка постоянного непрерывного аннуитета для различных случаев начисления процентов. Оценка аннуитета с изменяющейся величиной платежа.
33. Конверсия аннуитетов: выкуп аннуитета, консолидация аннуитетов, изменение параметров аннуитета.
34. Введение в страховые расчеты. Финансовые ренты в страховании.
35. Анализ доступности ресурсов к потреблению в условиях рынка.
36. Погашение долгосрочных кредитов: погашение долга равными и переменными выплатами; формирование фонда погашения.
37. Доходность потребительского кредита для продавца. Стоимость привлечения кредита.
38. Погашение займа равными годовыми выплатами. Конверсия долга. Учет векселей. Оценка инвестиций в ценные бумаги.
39. Средняя норма прибыли на инвестиции. Срок окупаемости инвестиционного проекта. Метод чистой приведенной цены.
40. Метод внутренней нормы доходности. Сравнение критериев NPV и IRR. Влияние инфляции на инвестиционный проект
41. Портфель ценных бумаг. Постановка задачи об оптимальном портфеле. Диверсификация портфеля.
42. Портфель минимального риска. Портфель максимальной эффективности.
43. Методы оценки облигаций с периодическим (купонным) доходом.
44. Определение стоимости облигаций с фиксированным купоном.
45. Основные понятия в валютных операциях. Курсы валют. Перекрестная котировка.
46. Виды операций с иностранной валютой. Форвардные курсы. Разновидности кассовых и форвардных сделок. Опционы.
47. Сделки своп. Арбитражные сделки.
48. Риск отдельной операции. Количественная оценка риска. Кредитный и депозитный риск.
49. Методы уменьшения риска: диверсификация, хеджирование, страхование.
50. Ценообразование опционов.
51. Фундаментальный и технический анализ цен.

6.2.Критерии оценивания компетенций:

Таблица 6

Карта критериев оценивания компетенций

№	Код и наименование	Индикаторы	Оценочные	Критерии оценивания
---	--------------------	------------	-----------	---------------------

п/п	компетенции	достижения компетенций, соотнесенные с планируемыми результатами обучения	материалы	
1.	ПК-1 способность произвести расчет и интерпретацию экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность экономических субъектов на основе финансовой, бухгалтерской и иной информации	Знает: методику и практику использования финансово-экономических расчетов при разовых платежах; Умеет: использовать финансово-экономические расчеты при решении конкретных задач;	Вопросы к зачёту	Компетенция сформирована: при правильности и полноте ответов на теоретические вопросы, при глубине понимания вопроса и правильности выполнения предложенных заданий. Шкала критериев согласно требованиям п.4.29 "Положения о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся ФГАОУ ВО "ТюмГУ".
2	ПК-2 способность применять статистический инструментарий для количественного выражения экономических закономерностей, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты	Знает: наращение по простой и сложной процентной ставке, а также дисконтирование; Умеет: проводить количественный анализ финансовых операций;	Вопросы к зачёту	Компетенция сформирована: при правильности и полноте ответов на теоретические вопросы, при глубине понимания вопроса и правильности выполнения предложенных заданий Шкала критериев согласно требованиям п.4.29 "Положения о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся ФГАОУ ВО "ТюмГУ".
3	ПК-5 способностью осуществлять финансовую деятельность на различных сегментах финансового рынка	Знает: номинальную и эффективную учетные ставки процентов, реальную ставку процента; способы компенсации	Вопросы к зачёту	Компетенция сформирована: при правильности и полноте ответов на теоретические вопросы, при глубине понимания вопроса и правильности выполнения

		потеря из-за инфляции; Умсет: строить модели количественных оценок;		предложенных заданий Шкала критериев согласно требованиям п.4.29 "Положения о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся ФГАОУ ВО "ТюмГУ".
--	--	--	--	---

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

7.1. Основная литература:

1. Выгодчикова И.Ю. Методы финансовых вычислений: учебное пособие / Выгодчикова И.Ю. — Саратов: Ай Пи Ар Медиа, 2019. — 131 с. — ISBN 978-5-4497-0011-7. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/81308.html> (дата обращения: 15.05.2020). — Режим доступа: для авторизир. пользователей. - DOI: <https://doi.org/10.23682/81308>

7.2. Дополнительная литература:

1. Болдырева, Наталья Брониславовна. Финансовые вычисления и их приложения для специалистов финансового рынка: учебное пособие / Н. Б. Болдырева; [рец.: Б. П. Рудаков, А. В. Басуев]; Тюм. гос. ун-т. — Тюмень: Изд-во Тюм. гос. ун-та, 2013. — 2-Лицензионный договор №89/2015-02-24. — Доступ по паролю из сети Интернет (чтение). — URL:https://library.utmn.ru/dl/PPS/Boldyreva_89_UP_2013.pdf (дата обращения: 15.06.2021).

2. Зиньков, Денис Викторович. Финансовые вычисления: учебное пособие / Д. В. Зиньков; [рец.: А. В. Бянкин, С. А. Бардасов; отв. ред. вып. А. В. Трофимова]; М-во образования и науки РФ, Тюм. гос. ун-т, Ин-т дистанц. образования, Ин-т права, экономики и упр. — 2-е изд., перераб. — Тюмень: Изд-во Тюм. гос. ун-та, 2011. — 2-Лицензионный договор № 388/2016-06-20. — Доступ по паролю из сети Интернет (чтение). — URL:https://library.utmn.ru/dl/PPS/Zinkov_388_UP_2011.pdf (дата обращения: 15.06.2021).

7.3. Интернет-ресурсы

1. Информационно-правовой портал Гарант.Ру — Режим доступа: <http://www.garant.ru/>
2. Научная электронная библиотека «Киберленинка». — Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/>
3. Научная электронная библиотека eLibrary. — Режим доступа: <https://www.elibrary.ru/defaultx.asp>
4. Российская государственная библиотека. — Режим доступа: <https://www.rsl.ru/>
5. Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». — Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>
6. Федеральная служба государственной статистики. — Режим доступа: <https://rosstat.gov.ru/>
7. <http://www.oxfordjournals.org>. — Журналы Оксфордского университета URL
8. <http://journals.cambridge.org> — Журналы Кембриджского университета
9. <http://elibrary.ru> — Научная электронная библиотека e-library

7.4 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

Справочная правовая система КонсультантПлюс <http://www.consultant.ru/>
Межвузовская электронная библиотека (МЭБ) <https://icdlib.nspu.ru/>
Национальная электронная библиотека <https://rusneb.ru/>

8. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Интернет, доступ в информационно-образовательную среду ТюмГУ, включающую в себя доступ к учебным планам и рабочим программам, к изданиям электронной библиотечной системы и электронным образовательным ресурсам.

Лицензионное ПО, в том числе отечественного производства: платформа для электронного обучения Microsoft Teams.

Свободно распространяемое ПО, в том числе отечественного производства: Adobe Reader, 7-Zip..

9. Технические средства и материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного и семинарского типа, консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы. Для проведения занятий лекционного типа необходимо демонстрационное оборудование. Помещения для самостоятельной работы обучающихся должны быть оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду.