

Документ подписан Министерством науки и высшего образования Российской Федерации
Информация о владельце:
ФИО: Макаренко Елена Николаевна
Должность: Ректор
Дата подписания: 03.04.2024 14:28:55
Уникальный программный ключ:
c098bc0c1041cb2a4cf926cf171d6715d99a6ae00adc8e27b55cbe1e2dbd7c78

УТВЕРЖДАЮ
Директор Института магистратуры
Иванова Е.А.
«01» июня 2023г.

**Рабочая программа дисциплины
Финансовые инструменты в экономике предприятия**

Направление 38.04.01 Экономика
магистерская программа 38.04.01.14 "Экономика предприятий и инвестиционное
проектирование"

Для набора 2023 года

Квалификация
магистр

КАФЕДРА Экономика региона, отраслей и предприятий**Распределение часов дисциплины по курсам**

Курс Вид занятий	1		Итого	
	уп	рп		
Лекции	10	10	10	10
Лабораторные	12	12	12	12
Итого ауд.	22	22	22	22
Контактная работа	22	22	22	22
Сам. работа	185	185	185	185
Часы на контроль	9	9	9	9
Итого	216	216	216	216

ОСНОВАНИЕ

Учебный план утвержден учёным советом вуза от 28.03.2023 протокол № 9.

Программу составил(и): к.э.н., доцент, Цой Р. А.

Зав. кафедрой: к.э.н. доцент В.Ю. Боев

Методическим советом направления: д.э.н., профессор, Ниворожкина Л. И.

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

- | | |
|-----|---|
| 1.1 | Формирование системы знаний, умений и навыков по анализу и использованию различных источников информации для оценки эффективности операций с финансовыми инструментами с различными параметрами риска и доходности в инвестиционной и финансовой деятельности предприятия |
|-----|---|

2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

ПК-2: Способен анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов

ПК-3: Способен разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:
основные источники финансовой и статистической информации, способы ее сбора и обработки, методы анализа источников информации (соотнесено с индикатором ПК-2.1) основные виды оптимизационных задач, задач теории принятия решений, типовые оптимизационные модели, основные методы разработки управленческих решений (соотнесено с индикатором ПК-3.1)
Уметь:
классифицировать источники информации и проводить анализ информации для проведения экономических расчетов (соотнесено с индикатором ПК-2.2) обосновывать выбор вариантов управленческих решений на основе критериев социально-экономической эффективности (соотнесено с индикатором ПК-3.2)
Владеть:
методами разработки управленческих решений в области инвестиционной политики предприятия с использованием финансовых инструментов (соотнесено с индикатором ПК-2.3); навыками работы с информационными базами данных; оценки достоверности и качества информации, составления и мониторинга состояния финансового портфеля предприятия (соотнесено с индикатором ПК-3.3).

3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература
	Раздел 1. «Основные характеристики финансовых инструментов»				
1.1	Тема 1. Классификация финансовых инструментов По финансовым рынкам. По виду обращения По характеру финансовых обязательств По приоритетной значимости По гарантированности уровня доходности По уровню риска Риск и доходность /Лек/	1	2	ПК-2 ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.5 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5
1.2	Тема 2. Инструменты кредитного рынка Денежные активы, аккредитивы, чеки, векселя, кредитные соглашения, лизинг, факторинг, форфейтинг /Лек/	1	4	ПК-2 ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.5 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5
1.3	Тема 2. Инструменты кредитного рынка Экспресс-тест. Решение задач /Лаб/	1	4	ПК-2 ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.5 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5
1.4	Тема 3. Инструменты страхового рынка Инструменты валютного рынка Инструменты рынка драгметаллов Экспресс-тест. Решение задач /Лаб/	1	2	ПК-2 ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.5 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5
	Раздел 2. «Инструменты фондового рынка – ценные бумаги»				
2.1	Тема 3. Долевые ценные бумаги Акции: основные характеристики. Виды. Дивидендная политика эмитентов. Ценообразование акций. Инвестирование в акции. Паи инвестиционных фондов /Лек/	1	4	ПК-2 ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.5 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5

2.2	Тема 3. Долевые ценные бумаги Экспресс-тест. Решение задач /Лаб/	1	2	ПК-2 ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.5 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5
2.3	Тема 4. Долговые ценные бумаги Экспресс-тест. Решение задач /Лаб/	1	2	ПК-2 ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.5 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5
2.4	Тема 5. Производные ценные бумаги Экспресс-тест. Решение задач /Лаб/	1	2	ПК-2 ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.5 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5
2.5	Контрольная работа. Задания для контрольной работы приведены в приложении 1 /Ср/	1	100	ПК-2 ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5
2.6	Решение задач в LibreOffice /Ср/	1	85	ПК-2 ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.5 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5
2.7	./Экзамен/	1	9	ПК-2 ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.5 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5

4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Структура и содержание фонда оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации представлены в Приложении 1 к рабочей программе дисциплины.

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1. Основная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л1.1	Еникеев Л. Д.	Современный экономический кризис и производные финансовые инструменты: монография	Москва: Лаборатория книги, 2011	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=142452 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.2	Огорелкова, Н. В.	Производные финансовые инструменты: учебное пособие (для студентов экономического факультета заочной, заочно-ускоренной и очно-заочной форм обучения)	Омск: Омский государственный университет им. Ф.М. Достоевского, 2012	http://www.iprbookshop.ru/24923.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.3	Авилова, В. В., Останина, С. Ш., Ламберова, Н. А., Водолажская, Е. Л., Курамшина, К. С.	Основные финансовые инструменты регулирования инновационного предпринимательства: учебное пособие	Казань: Казанский национальный исследовательский технологический университет, 2015	http://www.iprbookshop.ru/63751.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.4	Новиков, А. В., Алексеев, Е. Е., Новгородов, П. А.	Финансовые инструменты: учебное пособие	Новосибирск: Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», 2017	http://www.iprbookshop.ru/80542.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.5	Тесля, П. Н., Костяева, Е. В., Приходько, Е. А., Трифоненкова, Т. Ю., Авдеев, К. К., Аракчеев, Е. А., Рыманов, А. Ю.	Финансовые инструменты для реального сектора. От оперативного финансового моделирования до венчурного инвестирования: монография	Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет, 2012	http://www.iprbookshop.ru/45057.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей

5.2. Дополнительная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л2.1	Никонова И. А.	Ценные бумаги для бизнеса. Как повысить стоимость компании с помощью IPO, облигационных займов и инвестиционных операций	М.: Альпина Бизнес Букс, 2006	40

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л2.2	Козлов А. А.	Валютный рынок и инвестиции в него: монография	Москва: Лаборатория книги, 2010	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=97422 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.3	Философова Т. Г.	Лизинг: учебное пособие	Москва: Юнити-Дана, 2015	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=118270 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.4	Годин А. М., Фрумина С. В.	Страхование: учебник	Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К ^о », 2016	http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=453000 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.5		Финансовая жизнь: журнал	Москва: Академия менеджмента и бизнес-администрирования, 2019	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=563368 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей

5.3 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

ИСС "Консультант +"

ИСС "Гарант" <http://www.internet.garant.ru/>

Система профессионального анализа рынков и компаний Спарк-Интерфакс - <http://www.spark-interfax.ru/>

ЦЕНТР РАСКРЫТИЯ КОРПОРАТИВНОЙ ИНФОРМАЦИИ - <http://www.e-disclosure.ru/>

5.4. Перечень программного обеспечения

LibreOffice

5.5. Учебно-методические материалы для студентов с ограниченными возможностями здоровья

При необходимости по заявлению обучающегося с ограниченными возможностями здоровья учебно-методические материалы предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям здоровья и восприятия информации. Для лиц с нарушениями зрения: в форме аудиофайла; в печатной форме увеличенным шрифтом. Для лиц с нарушениями слуха: в форме электронного документа; в печатной форме. Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в форме электронного документа; в печатной форме.

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Помещения для всех видов работ, предусмотренных учебным планом, укомплектованы необходимой специализированной учебной мебелью и техническими средствами обучения:

- столы;

- стулья;

- персональный компьютер / ноутбук (переносной);

- проектор;

- экран / интерактивная доска.

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Методические указания по освоению дисциплины представлены в Приложении 2 к рабочей программе дисциплины.

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ
«Финансовые инструменты в экономике предприятия»**

**1. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на
различных этапах их формирования, описание шкал оценивания**

1.1 Показатели и критерии оценивания компетенций:

ЗУН, составляющие компетенцию	Показатели оценивания	Критерии оценивания	Средства оценивания
<i>ПК-2: Способен анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов</i>			
ПК-2.1. Знать основные источники финансовой и статистической информации, способы ее сбора и обработки, методы анализа источников информации	Составление списка источников информации для проведения экономических расчетов с описанием	Описано не менее 5-х источников информации, классифицированы и описаны методы сбора, обработки и анализа информации	Коллоквиум - вопросы к Раздел 1 «Основные характеристики финансовых инструментов» Тест (1-20) Контрольная работа (темы 1-50)
ПК-2.2. Уметь классифицировать источники информации и проводить анализ информации для проведения экономических расчетов.	Анализирует различные источники информации для проведения финансово-экономических расчётов и оценки инвестиционных решений	Сопоставление и установление различий разных источников информации, составление их классификации,	Ситуационное задание, Расчетное задание (1-11)
ПК-2.3. Владеть навыками анализа информации для проведения экономических расчетов	Проведение анализа информации для экономических расчетов	Грамотные финансово-экономические расчёты и оценка инвестиционных решений согласно методике Минэкономразвития РФ	Ситуационное задание, Расчетное задание (1-11)
<i>ПК-3: Способен разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности</i>			
ПК-3.1. Знать основные виды оптимизационных задач, задач теории принятия решений, типовые оптимизационные модели, основные методы разработки управленческих решений	Перечислены основные виды оптимизационных задач, задач теории принятия решений Описаны типовые оптимизационные модели Систематизированы основные методы разработки управленческих решений	Приведены примеры основных видов оптимизационных задач, задач теории принятия решений Составлена классификация основных методов разработки управленческих решений	Коллоквиум – вопросы к Раздел 2 «Инструменты фондового рынка – ценные бумаги» Тест (1-20) Вопросы к экзамену (1-28) Контрольная работа (темы 1-50)
ПК-3.2. Уметь обосновывать выбор вариантов управленческих	Составление альтернативных вариантов решения проблемы	Правильное понимание проблемы ситуации, четкое определение цели и	Ситуационное задание, Расчетное задание

решений на основе критериев социально-экономической эффективности		формулировка задач, которые необходимо решить Использование нескольких методов решения, обоснования их (не)применения	(1-11)
ПК-3.3. Владеть методами принятия оптимальных управленческих решений	Решение ситуационных задач, моделирующих стандартные или нестандартные ситуации	Принятое решение отвечает требованиям оптимальности (максимизации/минимизации/наилучшего приближения/удовлетворенности и т.д.)	Ситуационное задание, Расчетное задание (1-11)

1.2 Шкалы оценивания:

Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация осуществляется в рамках накопительной балльно-рейтинговой системы в 100-балльной шкале.

- 84-100 баллов (оценка «отлично»);
- 67-83 баллов (оценка «хорошо»);
- 50-66 баллов (оценка удовлетворительно);
- 0-49 баллов (оценка неудовлетворительно).

2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Вопросы для подготовки к экзамену по дисциплине «Финансовые инструменты в экономике предприятия»

1. Классификация финансовых инструментов
2. Риск и доходность
3. Инструменты кредитного рынка
4. Инструменты страхового рынка
5. Инструменты валютного рынка
6. Инструменты рынка драгметаллов
7. Лизинг. Расчет платежей по лизингу
8. Кредитные соглашения.
9. Расчет платежей по кредиту
10. Факторинг. Расчет платежей по факторингу
11. Форфейтинг. Преимущества и недостатки
12. Страховая премия. Методы расчета
13. Страховая франшиза
14. Акции: основные характеристики.
15. Виды акций
16. Дивидендная политика эмитентов.
17. Ценообразование акций.
18. Инвестирование в акции.
19. Паи инвестиционных фондов
20. Облигации.
21. Векселя.
22. Чеки.
23. Товарораспорядительные ценные бумаги.
24. Опционы
25. Финансовые фьючерсы

26. Подписные права
27. Моделирование цен на опционы и форвардные сделки.
28. Хеджирование рисков с помощью производных ценных бумаг.

Экзаменационный билет включает 2 теоретических вопроса из представленного перечня и 1 задачу из подраздела «расчетные задания»

Критерии оценки:

- 84-100 баллов – оценка «отлично» Исчерпывающие ответы на вопросы при сдаче экзамена; свободное владение основными терминами и понятиями курса; Последовательное и логичное изложение материала курса; законченные выводы и обобщения по теме вопросов, задача решена верно;
- 67-83 баллов – оценка «хорошо» Достаточно полные ответы на вопросы при сдаче экзамена; знание основных терминов и понятий курса; последовательное изложение материала курса; умение формулировать некоторые обобщения по теме вопросов, задача решена верно;
- 50-66 баллов – оценка «удовлетворительно» Неполные и неточные ответы на вопросы экзаменационного билета; удовлетворительное знание основных терминов и понятий курса; удовлетворительное знание и владение методами и средствами решения задач; недостаточно последовательное изложение материала курса; умение формулировать отдельные выводы и обобщения по теме вопросов, задача решена с ошибками;
- 0-50 баллов – оценка «неудовлетворительно» во всех остальных случаях

Тесты письменные и/или компьютерные*

Раздел 1 «Основные характеристики финансовых инструментов»

1. Особенность биржевых производных финансовых инструментов:
 - а) имеют более рискованный характер, нежели базисный актив
 - б) не имеют более рискованный характер, нежели базисный актив
 - в) операции с ПФИ обеспечивают повышенную доходность
2. Положение, характеризующее сделки с производными финансовыми инструментами, подлежащие судебной защите:
 - а) внебиржевые сделки между физическим лицом и профессиональным участником рынка ценных бумаг
 - б) биржевые сделки с производными финансовыми инструментами
 - в) внебиржевые сделки между физическим лицом и кредитной организацией
3. Особенность биржевых производных финансовых инструментов:
 - а) не могут иметь или не иметь статус ценных бумаг
 - б) не являются ценными бумагами
 - в) могут иметь или не иметь статус ценных бумаг
4. Положение, характеризующее сделки с производными финансовыми инструментами, подлежащие судебной защите:
 - а) внебиржевые сделки между юридическими лицами, хотя бы одно из которых имеет лицензию кредитной организации
 - б) внебиржевые сделки между физическими лицами
 - в) внебиржевые сделки между физическим лицом и кредитной организацией
5. Особенность биржевых производных финансовых инструментов:
 - а) риск ПФИ не зависит от риска базисного актива
 - б) собственная цена ПФИ не рассчитывается как доля стоимости базисного актива
 - в) собственная цена ПФИ рассчитывается как доля стоимости базисного актива
6. Положение, характеризующее сделки с производными финансовыми инструментами, подлежащие судебной защите:
 - а) сделки не должны предусматривать денежную выплату в зависимости от наступления обстоятельства, которое предусмотрено законом и относительно которого неизвестно, наступит оно или нет
 - б) сделки должны предусматривать денежную выплату в зависимости от наступления обстоятельства, которое предусмотрено законом и относительно которого неизвестно, наступит оно или нет
 - в) внебиржевые сделки между физическим лицом и профессиональным участником рынка ценных бумаг
7. Особенность биржевых производных финансовых инструментов:
 - а) имеют долгосрочный характер
 - б) не являются ценными бумагами
 - в) имеют краткосрочный характер
8. Положение, характеризующее сделки с производными финансовыми инструментами, подлежащие судебной защите:
 - а) внебиржевые сделки между юридическими лицами, хотя бы одно из которых имеет лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг
 - б) внебиржевые сделки между физическим лицом и кредитной организацией
 - в) внебиржевые сделки между физическими лицами

9. Особенность биржевых производных финансовых инструментов:

- а) обращение ПФИ на биржевой товар не связано с обращением базисного товара
- б) операции с ПФИ обеспечивают повышенную доходность
- в) обращение ПФИ на биржевой товар связано с обращением базисного товара

10. Положение, характеризующее используемые на рынке деривативов стратегии:

- а) Спекуляция – одновременная покупка и продажа одного актива на разных рынках по разным ценам
- б) Арбитраж – одновременная покупка и продажа одного актива на разных рынках по разным ценам
- в) Арбитраж – страхование риска неблагоприятного изменения цены актива путём занятия противоположных позиций по данному активу по основанному на нём деривативу

Раздел 2 «Инструменты фондового рынка – ценные бумаги»

11. На первичном рынке ценных бумаг происходит:

- а) Государственные финансовые органы выставляют на продажу ценные бумаги
- б) Формируется идея об эмиссии ценных бумаг и рассчитывается их первичная стоимость
- в) Эмитентом выпускаются и продаются вновь выпущенные ценные бумаги

12. К вторичным ценным бумагам относятся:

- а) Ценные бумаги, для эмиссии которых должны существовать подкрепляющие их первичные ценные бумаги
- б) Ценные бумаги, подкрепленные обращающимися в госсекторе экономики активами
- в) Ценные бумаги, предполагающие переуступку прав распоряжения ими

13. Критерии оценки портфеля ценных бумаг:

- а) Рискованность, прибыльность, срок окупаемости
- б) Ликвидность, срок окупаемости
- в) Надежность, рискованность, ликвидность, доходность

14. Ценовая функция рынка ценных бумаг заключается в:

- а) Регламентации правил купли-продажи ценных бумаг по справедливому ценам
- б) Обеспечении рынком процесса установления рыночных цен и их постоянной динамики
- в) Извлечении дохода от каждой операции с ценными бумагами

15. Ордерами ценными бумагами являются:

- а) Ценные бумаги, гарантирующие обладание определенной суммой денег
- б) Ценные бумаги, на основании которых предъявитель вправе немедленно получить оговоренный дивиденд
- в) Ценные бумаги, гарантирующие обладание частью компании

16. Структура рынка ценных бумаг представлена:

- а) Капитальными вложениями государства и частных лиц
- б) Первичным и вторичным рынками
- в) Обращаемым капиталом и ценными бумагами, в которые этот капитал вложен

17. Продажа банком ценных бумаг является:

- а) Операцией, осуществляемой на первичном рынке ценных бумаг
- б) Операцией, осуществляемой на вторичном рынке ценных бумаг
- в) Операцией, осуществляемой при непосредственном контроле государства

18. Эмиссионными ценными бумагами являются:

- а) Ценные бумаги, выпуск которых осуществляется строго определенным тиражом
- б) Ценные бумаги, владеть которыми могут только физические лица
- в) Ценные бумаги, подтверждающие закрепленные в них имущественные права, выпущенные в обращение согласно определенным правилам и зафиксированные в соответствующих договорах или законодательных актах

19. Операции с ценными бумагами:

- а) Эмиссионные, инвестиционные, посреднические
- б) Эмиссионные, посреднические, ликвидационные
- в) Эмиссионные, инвестиционные, посреднические, ликвидационные

20. К производным ценным бумагам относятся:

- а) Фьючерсные контракты, свободно обращающиеся опционы, свопы
- б) Коносаменты, облигации, ипотечные закладные
- в) Облигации, акции, векселя, трастовые сертификаты

Критерии оценки: максимум 20 баллов

18-20 баллов - если он правильно ответил не менее, чем на 85% вопросов теста;

14-17 баллов - если он правильно ответил не менее, чем на 67% вопросов теста;

10-13 баллов - если он правильно ответил не менее, чем на 50% вопросов теста;

0-9 баллов - если он правильно ответил менее, чем на 50% вопросов теста.

Ситуационное задание

по дисциплине «Финансовые инструменты в экономике предприятия»

В связи с выводением на рынок факторинговых услуг для юридических лиц компании (т.е. кредитование под отгруженную продукцию) необходимо провести маркетинговое исследование. Возможны несколько вариантов схем выплаты: открытый факторинг – при этом риски по выплатам берет на себя поставщик клиента или сам клиент факторинговой компании, но поставщик в любом случае подписывает уведомление о согласии применения факторинговой схемы, или закрытый факторинг – без уведомления о включении поставщика клиента в факторинговую схему. Обоснуйте выбор и преимущества вариантов. Представьте возможный план исследования и дайте его характеристику. Какую маркетинговую информацию необходимо собрать для принятия решения о введении данной услуги в компании?

Примерный вариант решения задания

В данном случае более перспективной схемой является закрытый факторинг. Главный плюс закрытого факторинга в том, что схема взаимодействия между поставщиком и покупателем никак не меняется. Следует отметить также и другие преимущества данного варианта финансирования:

- Сделка может быть заключена даже при нежелании покупателя работать с факторинговой компанией или подписывать уведомления.
- Поставщик получает возможность быстро вводить дополнительные средства в оборот за счет финансирования от фактора.
- У поставщика появляется возможность нарастить объем заказов и количество клиентов.
- Поставщик минимизирует свои возможные убытки

При выборе компании необходимо обратить внимание на:

1. Репутацию компании на рынке, в том числе отзывы клиентов;
2. Стаж и опыт работы на рынке;
3. Объем портфеля факторинговых сделок;
4. Наличие рейтингов;
5. Предоставление дополнительных услуг помимо финансирования;
6. Сроки рассмотрения заявки;
7. Наличие качественного программного обеспечения, в том числе клиентского модуля, работающего в online режиме;
8. Качество интернет-сайта (или лендинга) и упоминания в прессе.

Критерии и шкала оценки решений ситуационных заданий

№	Критерии	Шкала
1.	Учет стартовых условий задания	0 – решение не соответствует условиям задачи 1-3 – указанные условия, факторы, определяющие направление решения задачи, учтены частично 4 – указанные условия, факторы, определяющие направление решения задачи, учтены в полном объеме и логически проработаны
2.	Учет ситуационных рисков, последствий	0 – риски и последствия принимаемых решений не обсуждаются 1-3 – риски и последствия принимаемых решений представлены 4 – риски и последствия принимаемых решений подробно проанализированы; представлены конкретные перспективы развития ситуации
3.	Логика, последовательность решения задания	0 – логическая последовательность в решении задачи отсутствует 1-3 – логическая последовательность в решении задачи представлена не явно 4 – решение задачи представляет собой логически выстроенный алгоритм действий
4.	Креативность в решении задания	0 – задача решена «по шаблону», на основе стандартного в данной ситуации подхода 1-3 – в решении задачи присутствуют творческие элементы 4 – решение задачи оригинально, основано на нестандартном подходе применительно к данной ситуации
5.	Междисциплинарность и прикладной характер решения	0 – решение практически не применимо 1-3 – решение потенциально применимо в прикладном плане 4 – решение задачи применимо в прикладном плане и привлекает ресурсы из различных дисциплин, сфер науки и практики
	Итого максимум	20 баллов

Вопросы для коллоквиумов

по дисциплине «Финансовые инструменты в экономике предприятия»

Раздел 1 «Основные характеристики финансовых инструментов»

1. Финансовые рынки.
2. Состав и структура фондового рынка.
3. Риск и доходность. Классификация финансовых рисков.
4. Состояние и перспективы развития фондового рынка в России.
5. Ценные бумаги: понятие и классификация.
6. Классификация финансовых инструментов по финансовым рынкам.
7. Классификация финансовых инструментов по виду обращения.
8. Классификация финансовых инструментов по характеру финансовых обязательств.
9. Классификация финансовых инструментов по приоритетной значимости.
10. Классификация финансовых инструментов по гарантированности уровня доходности.
11. Классификация финансовых инструментов по уровню риска.
12. Характеристики и особенности применения инструментов кредитного рынка.
13. Особенности финансирования инвестиционных проектов с помощью лизинговых схем.
14. Характеристики и особенности применения инструментов страхового рынка.
15. Характеристики и особенности применения инструментов валютного рынка.
16. Характеристики и особенности применения инструментов рынка драгметаллов.

Раздел 2 «Инструменты фондового рынка – ценные бумаги»

1. Облигации, их виды и характеристика.
2. Акции: понятие, виды и классификация.
3. Дивидендная политика эмитентов.
4. Ценообразование акций.
5. Инвестирование в акции.
6. Паи инвестиционных фондов
7. Характеристики векселей и особенности вексельного обращения.
8. Характеристики чеков и особенности их обращения.
9. Товарораспорядительные ценные бумаги.
10. Опционы.
11. Финансовые фьючерсы.
12. Моделирование цен на опционы.
13. Моделирование цен на форвардные сделки.
14. Хеджирование рисков с помощью производных ценных бумаг.

Критерии оценки: максимум 20 баллов

18-20 баллов выставляется обучающемуся, если он свободно владеет терминологией, демонстрирует прекрасное знание предмета, соединяя при ответе знания из разных разделов дисциплины, добавляя комментарии, пояснения, может быстро и безошибочно проиллюстрировать ответ собственными примерами. Владеет аргументацией, грамотной, доступной и понятной речью.

14-17 баллов выставляется обучающемуся, если он владеет терминологией, делая ошибки, при неверном употреблении сам может их исправить, хорошо владеет содержанием изучаемой темы, видит взаимосвязи, может провести анализ, но не всегда делает это самостоятельно без помощи преподавателя, может подобрать соответствующие примеры, чаще из имеющихся в учебных материалах. Хорошая аргументация, четкость, лаконичность ответов.

10-13 баллов выставляется обучающемуся, если он редко использует при ответе термины, подменяет одни понятия другими, не всегда понимая разницы, отвечает на конкретный вопрос соединяя знания только при наводящих вопросах преподавателя, с трудом может соотнести теорию и практические примеры из учебных материалов; примеры не всегда правильные. Слабая аргументация, нарушена логика при ответе, однообразные формы изложения мыслей.

0-9 баллов если при ответе не владеет профессиональной терминологией. Неуверенное и логически непоследовательно излагает материал. обнаруживает пробелы в знаниях основного учебного материала, не может привести примеры из учебной литературы, затрудняется с ответом на поставленные преподавателем вопросы.

Расчетное задание

1. Определить абсолютный доход и доходность сертификата номиналом 10 тыс. руб., размещенного под 10% годовых на три месяца.
2. Депозитный сертификат номиналом 10 тыс. руб. размещен под 15% годовых сроком на шесть месяцев. Через три месяца рыночная цена по шестимесячным долговым обязательствам составила 20%. Какой доход получит владелец сертификата, решивший продать его?
3. Банковский вексель был размещен с 10 января 2020 г. по 20 января 2020 г. Дата погашения назначена на 5 апреля 2020 г. Номинальная стоимость векселя 10000 руб., цена размещения 9500 руб. Требуется определить годовую доходность векселя, если его приобрели в первый и последний день размещения.
4. Банковский вексель номиналом 10000 руб. размещен на три месяца с дисконтом. Цена размещения 9200 руб. Требуется определить доход владельца этого векселя, если он был продан им за 30 дней до погашения. Действующая рыночная ставка в этот период по месячным векселям 15%.

5. Требуется определить доход и цену сделки векселедержателя векселя номиналом 10000 руб. и доходностью 15% годовых, проданного через 30 дней после приобретения (срок обращения три месяца). Действующая ставка по двухмесячным векселям составляет 15%.
6. Вексель на сумму 50 тыс. руб. был предъявлен в банк за 55 дней до срока погашения и был учтен по учетной ставке, равной 20%. Какую сумму выплатили владельцу векселя?
7. Вексель на сумму 50 тыс. руб. выдан на 150 дней с начислением по нему процентов в размере 20% годовых. Расчетное количество дней — 365. Вексель был учтен банком за 30 дней до наступления срока его погашения (оплаты) по учетной ставке 15% годовых и расчетном количестве дней, равном 360. Требуется определить полученную предъявителем векселя сумму.
8. Банк учел вексель, до срока оплаты которого осталось 50 дней. Учетная ставка составила 30% годовых, расчетное количество дней в году — 360. Какова будет доходность операции учета по эффективной ставке простых процентов (расчетное количество дней в году — 365)?
9. Клиент взял кредит в банке на сумму 100000 рублей под 12% годовых на срок 3 года. Рассчитать наращенную сумму по формулам простых, сложных и непрерывных процентов.
10. Компания из Великобритании имеет дочернюю фирму в США, стоимость чистых активов которой составила на 1 января 560 тыс. долл. США. Курсы валют при этом составляли на 1 января – 1 фунт стерлингов (GBP) = 1,75 долл. США (USD), на 1 декабря того же года – 1 фунт стерлингов = 1,83 долл. США. Определить результат изменения валютного курса для английской компании.
11. Итальянская компания поставляет мрамор в Швейцарию. Валюта цены контракта – евро (EUR), оплата мрамора предполагается через 3 месяца после поставки. Стоимость контракта составляет 1,5 млн. EUR. Курс на дату подписания контракта установлен на уровне 1 EUR = 1 швейцарский франк (CHF). Подвергается ли швейцарский импортер валютному риску? Каковы для него будут финансовые результаты от этой операции в следующих случаях: если курс изменится в сторону усиления швейцарского франка (до 1,2 евро за швейцарский франк); если евро окрепнет до уровня 0,8 евро за швейцарский франк.

Критерии оценки: максимум 40 баллов

34-40 баллов, если решение задачи верное и выбран рациональный путь решения, решено верно не менее 84% всех задач

27-33 балла, если задача решена в основном верно, но допущена негрубая ошибка или два - три недочета, решено верно не менее 67% всех задач.

20-26 баллов, если ход решения задачи верный, но была допущена одна или две ошибки, приведшие к неправильному ответу, решено верно не менее 50% всех задач.

0-20 баллов, если решение задачи отсутствует или в работе получен неверный ответ, связанный с грубой ошибкой, отражающей непонимание студентом используемых формул и моделей, изучаемых в рамках дисциплины «Финансовые инструменты в экономике предприятия», решено верно менее 50% всех задач.

Темы контрольных работ

1. Становление и развитие финансового рынка в России
2. Современное состояние российского рынка «голубых фишек»
3. Способы получения доходов по финансовым активам
4. Банковские операции с векселями
5. Инвестиционные операции банков
6. Кредитование банками своих клиентами на основе использования ценных бумаг
7. Инвестиционный портфель банков
8. Рынок микрофинансирования в России: проблемы и перспективы
9. Рынок факторинговых услуг
10. Положение предприятий на рынке ценных бумаг в современной России
11. Качественные и количественные характеристики состояния рынка ценных бумаг в России
12. Проблема оценки акций и других ценных бумаг в России
13. Проблема ликвидности акций: российский и зарубежный опыт
14. Эмиссия облигаций – инструмент привлечения средств для развития предприятий
15. Дивидендная политика предприятий
16. Доходность акций и риски, связанные с вложениями в акции
17. Оценка доходности долговых финансовых инструментов
18. Российский рынок государственных ценных бумаг
19. Муниципальные ценные бумаги на современном рынке
20. Рынок международных облигаций
21. ПРО в практике российских компаний
22. Производные инструменты рынка ценных бумаг
23. Опционы
24. Своп – новый инструмент финансового рынка России

25. Основные операции валютного рынка
26. Валютная политика России
27. Девальвация и ревальвация национальной денежной единицы: положительные и отрицательные последствия
28. Валютные риски
29. Взаимодействие рынка ценных бумаг и валютного рынка на современном этапе
30. Влияние мирового валютного рынка на внутренний валютный рынок России
31. Влияние международных санкций на состояние финансового рынка России
32. Институты финансовой информации
33. Международные рейтинговые агентства
34. Российские рейтинговые агентства
35. Формирование рейтингов ценных бумаг
36. Мировой рынок золота
37. Золото-валютные запасы в мире
38. Проблема раскрытия информации на финансовых рынках
39. Рынок финансовой информации
40. Понятие риска и его измерение
41. Риски инвесторов на российском фондовом рынке
42. Защита прав инвесторов на финансовом рынке
43. Индексы РТС и ММВБ: состав, факторы влияния, динамика, корреляция
44. Портфельное инвестирование на рынке ценных бумаг
45. Место технического анализа в принятии инвестиционного решения
46. Формирование инвестиционных фондов в России
47. Роль инвестиционных и страховых организаций на финансовом рынке
48. Роль негосударственных пенсионных фондов на финансовом рынке
49. Роль паевых инвестиционных фондов на финансовом рынке
50. Налогообложение на финансовом рынке России

Шкала оценок за контрольную работу:

50-100 баллов «зачтено» выставляется за контрольную работу, если в ней материал изложен грамотно и по существу, без существенных неточностей в ответе на вопрос, оформление соответствует требованиям, обозначенным данными методическими рекомендациями.

0-49 баллов «не зачтено» получает контрольная работа, в которой хотя бы по одному вопросу дан неверный ответ или допущены существенные ошибки при ответах на вопросы, оформление не соответствует предъявляемым требованиям и, как говорилось ранее, ответ на теоретический вопрос представляет собой переписанный из учебника материал.

Если контрольная работа получила оценку «не зачтено», то на работу дается рецензия, в которой указываются причины такой оценки и рекомендации по устранению допущенных ошибок. Как правило, дисциплина засчитывается студентам, выполнившим вышеуказанные условия и усвоившим взаимосвязь основных понятий дисциплины.

3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов освоения образовательной программы.

Контрольная работа. Контрольная работа должна быть подписана студентом и представлена на кафедру в одном экземпляре не позднее, чем за две недели до сессии. Защита контрольной работы не производится, однако в случае отрицательного вывода преподавателя о качестве работы – проводится её доработка.

Оценка выполненной студентом контрольной работы производится по итогам ее проверки и мнения преподавателя о ее качественном уровне с последующим переводом в двухбалльную шкалу с оценками:

- «зачтено»;
- «не зачтено».

Экзамен проводится по расписанию экзаменационной сессии. Проверка ответов и объявление результатов производится в день экзамена. Результаты аттестации заносятся в ведомость и зачетную книжку студента. Студенты, не прошедшие промежуточную аттестацию по графику сессии, должны ликвидировать задолженность в установленном порядке.

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ
«Финансовые инструменты в экономике предприятия»**

Учебным планом предусмотрены следующие виды занятий:

- лекции;
- лабораторные занятия.

В ходе лекционных занятий происходит изучение финансовых инструментов и их использования в финансовой деятельности предприятий; ознакомление с законодательной базой Российской Федерации по рынку ценных бумаг; изучение методов оценки риска и доходности отдельного финансового инструмента и инвестиционного портфеля; изучение основных теорий формирования инвестиционного портфеля, даются рекомендации для самостоятельной работы и подготовке к практическим занятиям.

В ходе лабораторных занятий углубляются и закрепляются знания студентов по ряду рассмотренных на лекциях вопросов, происходит формирование умений и навыков в области инвестиционной оценки финансовых инструментов с целью выбора их для финансирования расходов предприятия и снижения финансовых рисков, исследование инвестирования в производные финансовые инструменты, особенности анализа опционов и опционных стратегий.

При подготовке к лабораторным занятиям каждый студент должен:

- изучить рекомендованную учебную литературу;
- изучить конспекты лекций;
- подготовить ответы на все вопросы по изучаемой теме;
- письменно решить домашнее задание, рекомендованные преподавателем при изучении каждой темы.

В процессе подготовки к практическим занятиям студенты могут воспользоваться консультациями преподавателя.

Вопросы, не рассмотренные на лекциях и практических занятиях, должны быть изучены студентами в ходе самостоятельной работы. Контроль самостоятельной работы студентов над учебной программой курса осуществляется в ходе занятий методом устного опроса или посредством тестирования. В ходе самостоятельной работы каждый студент обязан прочитать основную и по возможности дополнительную литературу по изучаемой теме, дополнить конспекты лекций недостающим материалом, выписками из рекомендованных первоисточников. Выделить непонятные термины, найти их значение в энциклопедических словарях.

Студент должен готовиться к предстоящему лабораторному занятию по всем, обозначенным в рабочей программе дисциплины вопросам.

Для подготовки к занятиям, текущему контролю и промежуточной аттестации студенты могут воспользоваться электронно-библиотечными системами. Также обучающиеся могут взять на дом необходимую литературу на абонементе университетской библиотеки или воспользоваться читальными залами.

Методические рекомендации по выполнению контрольной работы

Контрольная работа должна содержать ответы на два теоретических вопроса по выбору студента. Качество работы оценивается, прежде всего, по тому, насколько самостоятельно и правильно студентом раскрыто содержание вопросов темы.

Контрольная работа оформляется в соответствии с общепринятыми требованиями, предъявляемыми к контрольным, курсовым, дипломным и научным работам. На титульном листе работы указывается: министерство, наименование вуза, кафедры, дисциплины, работы, вариант задания, фамилия, имя, отчество студента, направление, форма обучения, курс, специальность, номер группы, дата и место выполнения. За титульным листом помещается оглавление, против каждого пункта которого с правой стороны указываются начальные страницы пункта. Цифровой материал необходимо оформить в виде таблиц. Каждая таблица должна иметь номер (над правым верхним углом) и тематическое название; В список литературы включаются книги, брошюры, статьи, научные отчеты, законодательные акты и другие источники, использованные при выполнении работы. Литературные источники располагаются по алфавиту. Каждая книга заносится в список использованной литературы в следующем порядке: порядковый номер; ФИО автора; заглавие книги; место издания; название издательства; год выпуска.