

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего профессионального образования

«УФИМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АВИАЦИОННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ»

Кафедра Финансы, денежное обращение и экономическая безопасность

Утверждаю
Проректор по учебной работе
Н.Г.Зарипов
« 02 » 2015 г.

ПРОГРАММА ГОСУДАРСТВЕННОЙ ИТОГОВОЙ АТТЕСТАЦИИ

Уровень подготовки
магистратура

Направление подготовки
38.04.08 Финансы и кредит

Направленность (профиль),
Финансовый инжиниринг

Квалификация
магистр

Уфа 2015

Программа ГИА является приложением к основной профессиональной образовательной программе высшего образования по направлению 38.04.08 Финансы и кредит и профилю Финансовый инжиниринг.

Разработчики:

Профессор, д.э.н. _____ ЛН Л.Н. Родионова

доцент, к.э.н. _____ АГ А.Г. Шушакова

Программа одобрена на заседании кафедры «Финансы, денежное обращение и экономическая безопасность»

« 28 » мая 20 15 г., протокол № 10

Заведующий кафедрой _____ ЛН Л.Н.Родионова

Программа ГИА утверждена на заседании Научно-методическим советом по УГСН 38.00.00 Экономика и управление.

« 15 » июня 20 15 г., протокол № 2

Председатель НМС _____ ИВ И.В.Дегтярева

Представители работодателя:

ФИО, должность, наименование организации



Начальник ООПМА _____ ИА И.А.Лакман

СОДЕРЖАНИЕ

1. Общие положения

1.1 Государственная итоговая аттестация

1.2 Виды профессиональной деятельности выпускников и соответствующие им задачи профессиональной деятельности

2. Требования к выпускнику, проверяемые в ходе государственного экзамена

2.1 Перечень основных учебных модулей (дисциплин) образовательной программы или их разделов и вопросов, выносимых для проверки на государственном экзамене

2.2 Критерии выставления оценок на государственном экзамене

2.3 Порядок проведения экзамена

3. Требования к выпускной квалификационной работе

3.1 Вид выпускной квалификационной работы

3.2 Структура выпускной квалификационной работы и требования к ее содержанию

3.3 Примерная тематика и порядок утверждения тем выпускных квалификационных работ

3.4 Порядок выполнения и представления в государственную аттестационную комиссию выпускной квалификационной работы

3.5 Порядок защиты выпускной квалификационной работы

3.6 Критерии выставления оценок (соответствия уровня подготовки выпускника требованиям ФГОС ВО) на основе выполнения и защиты квалификационной работы

1 Общие положения

1. Государственная итоговая аттестация по программе магистратуры является обязательной для обучающихся, осваивающих программы магистратуры вне зависимости от форм обучения и форм получения образования, и претендующих на получение документа о высшем образовании образца, установленного Министерством образования и науки Российской Федерации.

Целью государственной итоговой аттестации является установление уровня подготовленности обучающегося образовательной организации высшего образования (далее – ООВО), осваивающего образовательную программу магистратуры, к выполнению профессиональных задач и соответствия его подготовки требованиям федерального государственного образовательного стандарта высшего образования и основной профессиональной образовательной программы (далее – ОПОП) по направлению подготовки, разработанной на основе образовательного стандарта.

Трудоемкость государственной итоговой аттестации в зачетных единицах определяется ОПОП в соответствии с образовательным стандартом: 9 зачетных единиц, 324 часа.

1.1 Государственная итоговая аттестация по направлению подготовки 38.04.08

Финансы и кредит включает:

- а) государственный экзамен;
- б) защиту выпускной квалификационной работы (магистерская диссертация)

1.2 Виды профессиональной деятельности выпускников и соответствующие им задачи профессиональной деятельности:

1.2.1 Виды профессиональной деятельности выпускников.

Основной образовательной программой по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит предусматривается подготовка выпускников к следующим видам профессиональной деятельности:

- аналитическая;
- организационно-управленческая;
- педагогическая.

1.2.2 Задачи профессиональной деятельности:

аналитическая деятельность:

- анализ и оценка направлений развития денежно-кредитных и финансовых институтов и рынков в контексте общеэкономических, мировых и страновых особенностей;
- анализ финансово-экономических показателей, характеризующих деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные организации, органы государственной власти и местного самоуправления;
- разработка и обоснование предложений по совершенствованию методик расчета указанных показателей;
- поиск, анализ и оценка финансовой и экономической информации для проведения финансовых расчетов и обоснования принимаемых управленческих решений;
- оценка финансовой и экономической эффективности предложенных проектов, анализ финансово-экономических результатов их реализации;
- анализ существующих форм организации финансовых служб и подразделений коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные организации, разработка и обоснование предложений по их совершенствованию;
- анализ и оценка концептуальных подходов к методам и инструментам финан-

сового и денежно-кредитного регулирования экономики;

- анализ фактически достигнутых промежуточных и итоговых результатов финансовой деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные организации, органов государственной власти и органов местного самоуправления;

- оценка эффективности использования ресурсов, включая финансовые;

- анализ и оценка финансово-экономических рисков и прогнозирование динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, мезо- и макроуровне;

- проведение комплексного экономического и финансового анализа и оценка результатов и эффективности деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и органов местного самоуправления;

- оценка финансовой устойчивости коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных;

- оценка сбалансированности движения денежных и материальных потоков

организационно-управленческая деятельность:

- разработка краткосрочной и долгосрочной финансовой политики и стратегии развития коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, и их отдельных подразделений, а также финансовой политики публично-правовых образований;

- управление движением денежных потоков, формированием и использованием финансовых ресурсов;

- руководство финансовыми службами и подразделениями коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и органов местного самоуправления, неправительственных и международных организаций;

- руководство временными творческими коллективами, создаваемыми для разработки финансовых аспектов новых проектных решений

педагогическая деятельность:

- преподавание финансовых и денежно-кредитных дисциплин в образовательных организациях высшего образования, дополнительного профессионального образования, профессиональных образовательных организациях;

- разработка образовательных программ и учебно-методических материалов.

1.2.3 Требования к результатам освоения основной образовательной программы¹

1.2.3.1 Выпускник должен обладать следующими общекультурными компетенциями:

массив Э:

- способностью к абстрактному мышлению, анализу, синтезу (ОК-1);

- готовностью действовать в нестандартных ситуациях, нести социальную и этическую ответственность за принятые решения (ОК-2);

- готовностью к коммуникации в устной и письменной формах на русском и иностранном языках для решения задач профессиональной деятельности (ОПК-1).

массив ВКР:

- готовностью к саморазвитию, самореализации, использованию творческого потенциала (ОК-3);

- готовностью руководить коллективом в сфере своей профессиональной деятельности, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия (ОПК-2).

¹ Приводится полный перечень требований в формате компетенций, указанных в ООП ВПО. Этот перечень разделяется на два массива. Один из них является объектом оценки на итоговых экзаменах (массив Э), другой – ВКР

1.2.3.2 Выпускник должен обладать следующими профессиональными компетенциями:

массив Э:

- способностью владеть методами аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления (ПК-1);

- способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов (ПК-2);

- способностью разработать и обосновать финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления и методики их расчета (ПК-3);

- способностью руководить разработкой краткосрочной и долгосрочной финансовой политики и стратегии развития организаций, в том числе финансово-кредитных и их отдельных подразделений на основе критериев финансово-экономической эффективности, а также финансовой политики публично-правовых образований (ПК-12);

- способностью преподавать финансовые и денежно-кредитные дисциплины в образовательных организациях высшего образования, дополнительного профессионального образования, профессиональных образовательных организациях (ПК-26);

- способностью выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, предлагать способы их решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий (ПКП-1);

- способность формировать экономически обоснованные рекомендации по принятию решения при анализе альтернативных схем построения бизнес-процессов, подлежащих реинжинирингу (ПКП-3);

- владение навыками выбора и использования инструментальных средств для обработки финансово-экономических данных в соответствии с поставленной задачей; навыками применения методов фундаментального и технического анализа для построения прогнозных значений; навыками решения аналитических и исследовательских задач (ПКП-5);

- способность рассчитывать и анализировать показатели доходности различных финансовых инструментов; владение навыками системного представления структуры и тенденций развития российских и международных финансовых рынков; умение применять методы и инструменты при оценке стоимости финансовых активов (ПКП-6);

- умение применять навыки практического применения методов и моделей количественного и качественного анализа бизнес-процессов (ПКП-8);

массив ВКР:

- способностью провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне (ПК-4);

- способностью на основе комплексного экономического и финансового анализа дать оценку результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления (ПК-5);

- способностью дать оценку текущей, кратко- и долгосрочной финансовой устойчивости организации, в том числе кредитной (ПК-6);

- способностью руководить финансовыми службами и подразделениями организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и органов местного самоуправления, неправительственных и

международных организаций, временными творческими коллективами, создаваемыми для разработки финансовых аспектов новых проектных решений (ПК-13);

- способностью обеспечить организацию работы по исполнению разработанных и утвержденных бюджетов (ПК-14);

- способностью осуществлять разработку образовательных программ и учебно-методических материалов (ПК-27);

- способностью использования современных инструментальных средств для проведения объективной оценки деятельности финансово-кредитных институтов (ПКП-2);

- способностью моделировать рисковые ситуации и осуществлять аналитическую деятельность при принятии стратегических решений по управлению рисками в системе обеспечения экономической безопасности предприятия, организации (ПКП-4);

- владение навыками сопоставления денежных потоков от различных финансовых инструментов навыками осуществления процентных расчетов и навыками построения моделей финансовых потоков (ПКП-7);

- способность управлять рисками в системе обеспечения экономической безопасности предприятия, организации и оценивать результаты принятых управленческих решений (ПКП-9).

2 Требования к выпускнику, проверяемые в ходе государственного экзамена

В рамках проведения государственного экзамена проверяется степень освоения выпускником следующих компетенций:

Код	Содержание
<i>Регламентированные ФГОС ВПО и ООП</i>	
Общекультурные компетенции (ОК)	
ОК-1	способностью к абстрактному мышлению, анализу, синтезу;
ОК-2	готовностью действовать в нестандартных ситуациях, нести социальную и этическую ответственность за принятые решения;
ОКП-1	готовностью к коммуникации в устной и письменной формах на русском и иностранном языках для решения задач профессиональной деятельности
Профессиональные компетенции (ПК)	
ПК-1	способностью владеть методами аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления;
ПК-2	способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов;
ПК-3	способностью разработать и обосновать финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления и методики их расчета;
ПК-12	способностью руководить разработкой краткосрочной и долгосрочной финансовой политики и стратегии развития организаций, в том числе финансово-кредитных и их отдельных подразделений на основе критериев финансово-экономической эффективности, а также финансовой политики публично-правовых образований;
ПК-26	способностью преподавать финансовые и денежно-кредитные дисциплины в образовательных организациях высшего образования, дополнительного профессионального образования, профессиональных образовательных организациях;
<i>Специальные профессиональные, регламентированные ООП</i>	
ПКП-1	способностью выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, предлагать способы их решения с учетом критериев соци-

	ально-экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий;
ПКП-3	Способность формировать экономически обоснованные рекомендации по принятию решения при анализе альтернативных схем построения бизнес-процессов, подлежащих реинжинирингу;
ПКП-5	Владение навыками выбора и использования инструментальных средств для обработки финансово-экономических данных в соответствии с поставленной задачей; навыками применения методов фундаментального и технического анализа для построения прогнозных значений; навыками решения аналитических и исследовательских задач.
ПКП-6	Способность рассчитывать и анализировать показатели доходности различных финансовых инструментов; владение навыками системного представления структуры и тенденций развития российских и международных финансовых рынков; умение применять методы и инструменты при оценке стоимости финансовых активов
ПКП-8	Умение применять навыки практического применения методов и моделей количественного и качественного анализа бизнес-процессов

2.1 Перечень основных учебных модулей (дисциплин) образовательной программы или их разделов и вопросов, выносимых для проверки на государственном экзамене

Модуль 1 «Проектный анализ в финансовой инженерии»

Сфера и инструментарий финансовой инженерии. Финансовая инженерия и финансовый анализ. Области применения финансовой инженерии. Факторы развития финансовой инженерии. Общая классификация. Факторы окружения: понятия, классификация. Факторы развития финансовой инженерии. Внутрифирменные факторы: понятия, классификация. Инновационные разработки. База знаний финансового инженера

Концептуальные понятия финансовой инженерии: показатели стоимости и их применение, измерение доходов. Проблемы риска: сущность и процесс управления финансовыми рисками, портфельный риск инвестора. Проблемы риска: эффективная граница и выбор эффективного портфеля. Теория оценки активов (САРМ). Управление рисками: страхование, управление активами и пассивами, хеджирование

Оценка стоимости долговых инструментов, инвестиционные риски на рынках долговых обязательств. Обменные курсы: основы, факторы, определяющие обменные курсы. Спекуляция, арбитраж и эффективность рынка. Идентификация стратегических рисков. Моделирование рисков фирмы

Физические инструменты финансового инженера: разработка финансовых продуктов. Фьючерсы и форварды. Физические инструменты финансового инженера: свопы, однопериодные опционы: коллы и путы. Ценные бумаги с фиксированным доходом: сравнение первичного и вторичного рынков. Наличный рынок корпоративных долговых обязательств и привилегированных акций. Ценные бумаги с фиксированным доходом: наличный рынок для ипотечных долговых обязательств. Международные рынки долговых обязательств. Инновации рынка долговых обязательств: ценные бумаги с нулевым купоном. Мультиклассовые ценные бумаги, обеспеченные активами и пулом ипотек. Инновации рынка долговых обязательств: рынок прямых и обратных соглашений о покупке и продаже. Привилегированные акции и обратные долговые обязательства с плавающей ставкой

Собственный капитал и связанные с ним инструменты. Размещение акции. Роль собственного капитала в структуре капитала корпорации. Физические инструменты финансового инженера: гибридные ценные бумаги

Процессы и стратегия финансовой инженерии: управление активами и пассивами, хеджирование и методы управления рисками. Процессы и стратегия финансовой инженерии: проблемы и инструменты смешанного управления рисками. Преобразование корпо-

раций и выкуп с использованием рычага. Арбитраж и синтетические инструменты. Качественные различия между синтетическими и реальными ценными бумагами. Смешанные стратегии финансовой инженерии на основе собственного капитала: общий обзор. Распределение активов и страхование портфеля. Смешанные стратегии финансовой инженерии на основе собственного капитала: программная торговля и разделение акций

Глобализация, финансовая инженерия и валютная политика. Будущие тенденции финансовой инженерии: развитие новых рынков и рыночных связей. Законодательная защита инновационных финансовых продуктов и услуг. Использование авторского права и патента для защиты финансового продукта. Использование торговой или сервисной марки для защиты ценных бумаг

Модуль 2 «Актуальные проблемы финансов»

Основные современные методологические подходы к решению финансовых проблем на микро-, мезо- и макроуровне. Макроэкономические условия развития финансовой системы Российской Федерации, ее сфер и звеньев: варианты краткосрочных и среднесрочных прогнозов. Факторы и механизмы обеспечения финансовой устойчивости субъектов предпринимательства. Проблемы повышения рентабельности производства в Российской Федерации.

Внешние источники финансирования коммерческих организаций и индивидуальных предпринимателей. Инвестирование временно свободных средств коммерческих организаций и индивидуальных предпринимателей в финансовые активы. Налоговое планирование в коммерческих организациях и у индивидуальных предпринимателей.

Концептуальные основы бюджетирования и его внедрение в практику российских коммерческих организаций. Факторы, определяющие особенности становления и развития финансового рынка России.

Критерии оценки финансового рынка. Сравнительный анализ основных показателей финансового рынка России, стран ОЭСР, стран с быстрорастущей экономикой. Оценка перспектив создания международного финансового центра в Москве, анализ зарубежного опыта создания международных финансовых центров. Общие тенденции и проблемы развития государственных доходов и расходов. Анализ современных концепций развития пенсионной системы Российской Федерации. Бюджетный и страховой механизмы финансового обеспечения бесплатной медицинской помощи и Российской Федерации.

Модуль 3 «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты»

Финансовый рынок, его структура, функции. Роль и значение рынка ценных бумаг в мобилизации капитала. Понятие ценной бумаги. Классификация ценных бумаг Акция: понятие и свойства. Виды акций, их характеристика. Дивиденды, понятие, источники выплаты, ограничения на выплату дивидендов. Доход и доходность операций с акциями. Облигация, ее свойства. Виды облигаций. Вексель, его свойства. Виды векселей. Реквизиты векселя. Депозитный и сберегательный сертификаты. Чек: понятие, свойства, виды чеков, порядок обращения. Коносамент, его характеристика.

Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг их цели и экономические интересы. Брокерская и дилерская деятельность на РЦБ. Деятельность по доверительному управлению ценными бумагами. Депозитарная деятельность на РЦБ. Клиринговая деятельность. Деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг. Деятельность по организации торговли на РЦБ.

Фондовая биржа, ее задачи и принципы организации торговли. Процедура эмиссии, ее этапы. Открытая и закрытая эмиссия. Паевые инвестиционные фонды: понятие и классификация. Организация деятельности ПИФа. Необходимость и методы государственного регулирования рынка ценных бумаг.

Понятие портфеля ценных бумаг. Виды портфелей. Срочный рынок, его функции. Хеджеры, спекулянты и арбитражеры как участники рынка производных ценных бумаг.

Форвардные контракты: определение, цели использования. Фьючерсные контракты, их виды. Основные параметры контракта. Опционные контракты: понятие, определения, цели использования и основная терминология. Виды опционов. Американские, европейские. Классификация по правам владельца ("колл" и "пут" опционы). Дисконтные векселя и коммерческие бумаги. Еврокоммерческие бумаги, их оценка. Биржевые фьючерсные контракты по процентным ставкам, стратегии их использования для хеджирования процентных рисков, взаимосвязь с внебиржевыми форвардными контрактами. Процентные свопы. Хеджирование с помощью процентных свопов. Опционы на процентные фьючерсы. Биржевые контракты на процентные опционы.

Опционы на соглашения о будущей процентной ставке (гарантии процентной ставки) как разновидности внебиржевых опционов. Конверсионные валютные операции «TODAY», «TOMORROW», «SPOT». Виды валютных позиций. Средние курсы валютных позиций. Сделки «SPOT» по кросс-курсам. Определение кросс-курса. Форвардные сделки «аутрайт». Форвардные пункты и особенности их котировки. Особенности расчета форвардных курсов. Валютные свопы и их виды. Форвардные даты валютирования и их виды. Специфика рынка свопов и основные цели их использования форвардными трейдерами. Срочные валютные операции. Применение срочных сделок для страхования валютного риска.

Спекулятивные сделки с иностранной валютой. Валютный арбитраж, его виды, условия применения. Влияние арбитражных операций на валютные курсы. Валютные деривативы, их виды и краткая характеристика. Валютные фьючерсы как разновидность биржевых контрактов, их виды, отличительные признаки, варианты котировок, цели и особенности использования на рынке.

Риски маржинальных сделок. Биржевой и внебиржевой рынок валютных опционов. Правила и стратегии торговли. Оценка валютных опционов. Понятие и функции страхового рынка. Классификация страхового рынка. Виды страховой деятельности. Основные участники страхового процесса. Страховой рынок РФ. Саморегулируемые организации финансового рынка

Модуль 4 «Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики»

Содержание финансового регулирования, его место в системе государственного регулирования, основные элементы и объекты. Границы государственного финансового регулирования и разных моделях рыночной экономики и на разных стадиях экономического цикла. Формы финансового регулирования, проблема перекрестного субсидирования. Налоговые методы финансового регулирования. Понятие налогового бремени. Роль налогового администрирования в финансовом регулировании. Неналоговые методы финансового регулирования.

Финансовое регулирование пропорций между валовым потреблением и валовым накоплением. Влияние прямого и косвенного налогообложения на совокупный спрос. Влияние организации исполнения бюджетов бюджетной системы на темпы инфляции. Использование финансовых инструментов в системе антикризисных мер. Налоговое стимулирование инвестиционной деятельности. Особенности налогового регулирования инвестиций в финансовые активы. Налоговые льготы, предусмотренные для резидентов нерезидентов особых экономических зон. Бюджетные инвестиции, государственные (муниципальные) гарантии как инструменты развития инвестиционных процессов. Налоговое стимулирование инновационной деятельности и ее финансирования.

Формы бюджетного финансирования НИОКР. Развитие научно-технической инфраструктуры. Опыт создания бизнес-инкубаторов. Основные финансовые модели социальной защиты населения. Социальные выплаты гражданам и льготы, механизмы их финансирования. Принципы и основные виды социального страхования в Российской Федерации. Роль прогрессивной системы подоходного налогообложения в выравнивании дохо-

дов граждан, дискуссия о возможности ее применения в Российской Федерации. Основные модели финансирования здравоохранения.

Денежный оборот и система рыночных отношений. Система денежно-кредитного регулирования и ее элементы. Принципы организации системы денежно-кредитного регулирования. Основные концепции денежно-кредитного регулирования. Особенности осуществления денежно-кредитного регулирования в России. Понятие и характеристика методов и инструментов денежно-кредитного регулирования. Особенности применения прямых методов денежно-кредитного регулирования в различных странах. Особенности применения косвенных методов денежно-кредитного регулирования в различных странах.

Классификация методов и инструментов денежно-кредитного регулирования по характеру влияния на состояние денежно-кредитной сферы, по объектам воздействия. Политика количественного регулирования денежной массы. Действие механизма банковского мультипликатора. Основные принципы организации налично-денежного обращения. Механизм выпуска и изъятия наличных денег из обращения. Оборотные кассы и резервные фонды Банка России, их роль в организации денежного обращения. Понятие валютного регулирования и валютного контроля. Цели операций Банка России на валютном рынке. Политика валютного курса как элемент регулирования денежной массы. Инструменты денежно-кредитного регулирования на валютных рынках.

Основные задачи, содержание и цели единой государственной денежно-кредитной политики. Конечные и промежуточные цели денежно-кредитной политики. Проциклическая и антициклическая денежно-кредитная политика. Стратегия и тактика использования инструментов денежно-кредитного регулирования в денежно-кредитной политике. Ранжирования целей денежно-кредитной политики и финансовой политик. Независимость Банка России при разработке денежно-кредитной политики. Дискреционная денежно-кредитная политика. Антициклическая денежно-кредитная политика. Временные лаги (эффективность во времени) денежно-кредитной политики и финансовой политики.

Модуль 5 «Глобализация валютно-финансовых отношений»

Финансовая глобализация: экономическая природа. Сущность и проявления глобализации экономики и финансовой глобализации. Мировая валютная система как форма организации валютных отношений. Эволюция и современное состояние мировой валютной системы. Опыт функционирования и современное состояние Европейской валютной системы.

Валюта: содержание и виды. Валютный рынок как система сложившихся экономических и организационных отношений, его виды и функции. Участники валютного рынка. Валютный курс как финансовая категория. Виды валютного курса. Валютная котировка: определение и методы. Теории регулирования валютного курса.

Валютные операции: сущность и виды. Валютная позиция. Кассовые (наличные) сделки с иностранной валютой. Форвардные сделки с иностранной валютой. Фьючерсные сделки с иностранной валютой. Опционные сделки с иностранной валютой. Сделки "своп" с иностранной валютой. Арбитраж как валютная операция.

Международные расчеты и их формы. Рыночное и государственное регулирование валютной системы. Международный кредит: сущность, функции и основные формы. Балансы международных расчетов: виды и их характеристика. Методологические основы построения платежного баланса. Регулирование платежного баланса: концепции и методы. Платежный баланс РФ.

Основы функционирования Международного валютного фонда. Характеристика и структура Группы Всемирного банка. Валютно-кредитные и финансовые организации Европейского союза. Цели и задачи Банка международных расчетов.

Перечень вопросов, выносимых для проверки на государственном экзамене по модулям

Модуль 1 «Проектный анализ в финансовой инженерии»

1. Сфера и инструментарий финансовой инженерии. Финансовая инженерия и финансовый анализ. Области применения финансовой инженерии
2. Факторы развития финансовой инженерии. Общая классификация. Факторы окружения: понятия, классификация
3. Факторы развития финансовой инженерии. Внутрифирменные факторы: понятия, классификация Инновационные разработки. База знаний финансового инженера
4. Концептуальные понятия финансовой инженерии: показатели стоимости и их применение, измерение доходов
5. Проблемы риска: сущность и процесс управления финансовыми рисками, портфельный риск инвестора
6. Проблемы риска: эффективная граница и выбор эффективного портфеля. Теория оценки активов (САРМ)
7. Управление рисками: страхование, управление активами и пассивами, хеджирование
8. Оценка стоимости долговых инструментов, инвестиционные риски на рынках долговых обязательств
9. Обменные курсы: основы, факторы, определяющие обменные курсы
10. Спекуляция, арбитраж и эффективность рынка. Идентификация стратегических рисков. Моделирование рисков фирмы
11. Физические инструменты финансового инженера: разработка финансовых продуктов. Фьючерсы и форварды
12. Физические инструменты финансового инженера: свопы, однопериодные опционы: коллы и путы
13. Ценные бумаги с фиксированным доходом: сравнение первичного и вторичного рынков. Наличный рынок корпоративных долговых обязательств и привилегированных акций.
14. Ценные бумаги с фиксированным доходом: наличный рынок для ипотечных долговых обязательств. Международные рынки долговых обязательств
15. Инновации рынка долговых обязательств: ценные бумаги с нулевым купоном. Мультиклассовые ценные бумаги, обеспеченные активами и пулом ипотек
16. Инновации рынка долговых обязательств: рынок прямых и обратных соглашений о покупке и продаже. Привилегированные акции и обратные долговые обязательства с плавающей ставкой
17. Собственный капитал и связанные с ним инструменты Размещение акции. Роль собственного капитала в структуре капитала корпорации
18. Физические инструменты финансового инженера: гибридные ценные бумаги
19. Процессы и стратегия финансовой инженерии: управление активами и пассивами, хеджирование и методы управления рисками
20. Процессы и стратегия финансовой инженерии: проблемы и инструменты смешанного управления рисками. Преобразование корпораций и выкуп с использованием рычага
21. Арбитраж и синтетические инструменты. Качественные различия между синтетическими и реальными ценными бумагами
22. Смешанные стратегии финансовой инженерии на основе собственного капитала: общий обзор. Распределение активов и страхование портфеля
23. Смешанные стратегии финансовой инженерии на основе собственного капитала: программная торговля и разделение акций
24. Глобализация, финансовая инженерия и валютная политика. Будущие тенденции финансовой инженерии: развитие новых рынков и рыночных связей

25. Законодательная защита инновационных финансовых продуктов и услуг. Использование авторского права и патента для защиты финансового продукта. Использование торговой или сервисной марки для защиты ценных бумаг

Модуль 2 «Актуальные проблемы финансов»

1. Основные современные методологические подходы к решению финансовых проблем на микро-, мезо- и макроуровне.
2. Макроэкономические условия развития финансовой системы Российской Федерации, ее сфер и звеньев: варианты краткосрочных и среднесрочных прогнозов
3. Факторы и механизмы обеспечения финансовой устойчивости субъектов предпринимательства.
4. Проблемы повышения рентабельности производства в Российской Федерации.
5. Внешние источники финансирования коммерческих организаций и индивидуальных предпринимателей.
6. Инвестирование временно свободных средств коммерческих организаций и индивидуальных предпринимателей в финансовые активы.
7. Налоговое планирование в коммерческих организациях и у индивидуальных предпринимателей.
8. Концептуальные основы бюджетирования и его внедрение в практику российских коммерческих организаций.
9. Факторы, определяющие особенности становления и развития финансового рынка России.
10. Критерии оценки финансового рынка. Сравнительный анализ основных показателей финансового рынка России, стран ОЭСР, стран с быстрорастущей экономикой.
11. Оценка перспектив создания международного финансового центра в Москве, анализ зарубежного опыта создания международных финансовых центров.
12. Общие тенденции и проблемы развития государственных доходов и расходов.
13. Анализ современных концепций развития пенсионной системы Российской Федерации.
14. Бюджетный и страховой механизмы финансового обеспечения бесплатной медицинской помощи в Российской Федерации.

Модуль 3 «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты»

1. Финансовый рынок, его структура, функции. Роль и значение рынка ценных бумаг в мобилизации капитала.
2. Понятие ценной бумаги. Классификация ценных бумаг
3. Акция: понятие и свойства. Виды акций, их характеристика. Дивиденды, понятие, источники выплаты, ограничения на выплату дивидендов. Доход и доходность операций с акциями.
4. Облигация, ее свойства. Виды облигаций. Вексель, его свойства.
5. Виды векселей. Реквизиты векселя. Депозитный и сберегательный сертификаты.
6. Чек: понятие, свойства, виды чеков, порядок обращения. Коносамент, его характеристика.
7. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг их цели и экономические интересы.
8. Брокерская и дилерская деятельность на РЦБ.
9. Деятельность по доверительному управлению ценными бумагами. Депозитарная деятельность на РЦБ.
10. Клиринговая деятельность. Деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг. Деятельность по организации торговли на РЦБ.

11. Фондовая биржа, ее задачи и принципы организации торговли. Процедура эмиссии, ее этапы. Открытая и закрытая эмиссия.
12. Паевые инвестиционные фонды: понятие и классификация. Организация деятельности ПИФа. Необходимость и методы государственного регулирования рынка пенных бумаг.
13. Понятие портфеля пенных бумаг. Виды портфелей.
14. Срочный рынок, его функции. Хеджеры, спекулянты и арбитражеры как участники рынка производных ценных бумаг.
15. Форвардные контракты: определение, цели использования. Фьючерсные контракты, их виды. Основные параметры контракта.
16. Опционные контракты: понятие, определения, цели использования и основная терминология. Виды опционов. Американские, европейские. Классификация по правам владельца ("колл" и "пут" опционы).
17. Дисконтные векселя и коммерческие бумаги. Еврокоммерческие бумаги, их оценка
18. Биржевые фьючерсные контракты по процентным ставкам, стратегии их использования для хеджирования процентных рисков, взаимосвязь с внебиржевыми форвардными контрактами.
19. Процентные свопы. Хеджирование с помощью процентных свопов. Опционы на процентные фьючерсы. Биржевые контракты на процентные опционы.
20. Опционы на соглашения о будущей процентной ставке (гарантии процентной ставки) как разновидности внебиржевых опционов. Конверсионные валютные операции «TODAY», «TOMORROW», «SPOT». Виды валютных позиций. Средние курсы валютных позиций.
21. Сделки «SPOT» по кросс-курсам. Определение кросс-курса. Форвардные сделки «аутрайт». Форвардные пункты и особенности их котировки. Особенности расчета форвардных курсов.
22. Валютные свопы и их виды. Форвардные даты валютирования и их виды. Специфика рынка свопов и основные цели их использования форвардными трейдерами. Срочные валютные операции. Применение срочных сделок для страхования валютного риска.
23. Спекулятивные сделки с иностранной валютой. Валютный арбитраж, его виды, условия применения. Влияние арбитражных операций на валютные курсы. Валютные деривативы, их виды и краткая характеристика.
24. Синтетические соглашения по валютному обмену (SAFE): виды и особенности использования на валютном рынке. Валютные фьючерсы как разновидность биржевых контрактов, их виды, отличительные признаки, варианты котировок, цели и особенности использования на рынке.
25. Расчет цены валютного фьючерса, прибыли и убытка по контракту. Маржинальные сделки. Риски маржинальных сделок. Биржевой и внебиржевой рынок валютных опционов. Правила и стратегии торговли. Оценка валютных опционов.
26. Понятие и функции страхового рынка. Классификация страхового рынка. Виды страховой деятельности. Основные участники страхового процесса. Страховой рынок РФ.
27. Саморегулируемые организации финансового рынка

Модуль 4 «Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики»

1. Содержание финансового регулирования, его место в системе государственного регулирования, основные элементы и объекты. Границы государственного финансового регулирования и разных моделях рыночной экономики и на разных стадиях экономического цикла.

2. Формы финансового регулирования, проблема перекрестного субсидирования. Налоговые методы финансового регулирования.
3. Понятие налогового бремени. Роль налогового администрирования в финансовом регулировании. Неналоговые методы финансового регулирования.
4. Финансовое регулирование пропорций между валовым потреблением и валовым накоплением. Влияние прямого и косвенного налогообложения на совокупный спрос.
5. Влияние организации исполнения бюджетов бюджетной системы на темпы инфляции. Использование финансовых инструментов в системе антикризисных мер.
6. Налоговое стимулирование инвестиционной деятельности. Особенности налогового регулирования инвестиций в финансовые активы.
7. Налоговые льготы, предусмотренные для резидентов нерезидентов особых экономических зон. Бюджетные инвестиции, государственные (муниципальные) гарантии как инструменты развития инвестиционных процессов.
8. Налоговое стимулирование инновационной деятельности и ее финансирования. Формы бюджетного финансирования НИОКР.
9. Развитие научно-технической инфраструктуры. Опыт создания бизнес-инкубаторов.
10. Основные финансовые модели социальной защиты населения. Социальные выплаты гражданам и льготы, механизмы их финансирования.
11. Принципы и основные виды социального страхования в Российской Федерации.
12. Роль прогрессивной системы подоходного налогообложения в выравнивании доходов граждан, дискуссия о возможности ее применения в Российской Федерации. Основные модели финансирования здравоохранения.
13. Денежный оборот и система рыночных отношений. Система денежно-кредитного регулирования и ее элементы. Принципы организации системы денежно-кредитного регулирования.
14. Основные концепции денежно-кредитного регулирования. Особенности осуществления денежно-кредитного регулирования в России
15. Понятие и характеристика методов и инструментов денежно-кредитного регулирования. Особенности применения прямых методов денежно-кредитного регулирования в различных странах. Особенности применения косвенных методов денежно-кредитного регулирования в различных странах.
16. Классификация методов и инструментов денежно-кредитного регулирования по характеру влияния на состояние денежно-кредитной сферы, по объектам воздействия. Политика количественного регулирования денежной массы.
17. Действие механизма банковского мультипликатора. Основные принципы организации налично-денежного обращения. Механизм выпуска и изъятия наличных денег из обращения.
18. Оборотные кассы и резервные фонды Банка России, их роль в организации денежного обращения. Понятие валютного регулирования и валютного контроля. Цели операций Банка России на валютном рынке.
19. Политика валютного курса как элемент регулирования денежной массы. Инструменты денежно-кредитного регулирования на валютных рынках.
20. Основные задачи, содержание и цели единой государственной денежно-кредитной политики. Конечные и промежуточные цели денежно-кредитной политики.
21. Проциклическая и антициклическая денежно-кредитная политика. Стратегия и тактика использования инструментов денежно-кредитного регулирования в денежно-кредитной политике. Ранжирования целей денежно-кредитной политики и финансовой политик.

22. Независимость Банка России при разработке денежно-кредитной политики.
23. Дискреционная денежно-кредитная политика.
24. Антициклическая денежно-кредитная политика.
25. Временные лаги (эффективность во времени) денежно-кредитной политики и финансовой политики.

Модуль 5 «Глобализация валютно-финансовых отношений»

1. Финансовая глобализация: экономическая природа
2. Сущность и проявления глобализации экономики и финансовой глобализации
3. Мировая валютная система как форма организации валютных отношений.
4. Эволюция и современное состояние мировой валютной системы.
5. Опыт функционирования и современное состояние Европейской валютной системы.
6. Валюта: содержание и виды.
7. Валютный рынок как система сложившихся экономических и организационных отношений, его виды и функции.
8. Участники валютного рынка.
9. Валютный курс как финансовая категория.
10. Виды валютного курса.
11. Валютная котировка: определение и методы.
12. Теории регулирования валютного курса.
13. Валютные операции: сущность и виды. Валютная позиция.
14. Кассовые (наличные) сделки с иностранной валютой.
15. Форвардные сделки с иностранной валютой.
16. Фьючерсные сделки с иностранной валютой.
17. Опционные сделки с иностранной валютой.
18. Сделки "своп" с иностранной валютой.
19. Арбитраж как валютная операция.
20. Международные расчеты и их формы.
21. Рыночное и государственное регулирование валютной системы.
22. Международный кредит: сущность, функции и основные формы.
23. Балансы международных расчетов: виды и их характеристика.
24. Методологические основы построения платежного баланса.
25. Регулирование платежного баланса: концепции и методы.
26. Платежный баланс РФ.
27. Основы функционирования Международного валютного фонда.
28. Характеристика и структура Группы Всемирного банка.
29. Валютно-кредитные и финансовые организации Европейского союза.
30. Цели и задачи Банка международных расчетов.

Типовое задание

Задание 1. Использование опционов "Колл"

У вас есть 2 000 руб., и вы хотите стать владельцем акций АБВ, стоящих 100 руб. за акцию. Потратив 2 000 руб., вы приобретаете 20 акций.

Допустим, на рынке котируются одномесячные опционы (колл) на акцию АБВ.

Право на покупку через месяц одной акции АБВ по цене 100 руб. стоит 10 руб. На 2 000 руб. вы можете купить 200 коллов — прав на покупку.

Варианты:

Вариант 1.

Предположим, через месяц цена АБВ достигла 200 руб. за акцию. В день исполнения контракта вы предъявите продавцу опционы, и он должен будет продать вам акции по 100 руб.

Сравните экономические результаты двух стратегий

Вариант 2.

Предположим, через месяц цена АБВ упала до 80 руб. за акцию. В день исполнения контракта вы не предъявите продавцу ваши опционы: у вас есть право, а не обязательство покупки! Вам не выгодно покупать акции по 100 руб. (посредством исполнения опционов), и вы просто откажетесь от их предъявления.

Сравните экономические результаты двух стратегий

Вариант 3.

Предположим, через месяц цена АБВ достигла 110 руб. за акцию. В день исполнения контракта вы предъявите продавцу опционы, так как текущая цена на рынке выше цены исполнения опциона (100 руб. за акцию).

Сравните экономические результаты двух стратегий

Задание 2 . Использование опционов "Пут"

Предположим, через месяц нефтедобывающая компания должна продать 100 баррелей нефти. Сегодняшняя цена барреля нефти с поставкой через месяц — 30 долл.

На рынке котируются опционы (пут) на нефть; месячный пут на продажу барреля нефти по цене 30 стоит 3 долл.

Вариант 1.

Через месяц нефть стоит 20 долл. за баррель.

Сравните экономические результаты двух стратегий

Вариант 2.

Через месяц нефть стоит 40 долл. за баррель.

Сравните экономические результаты двух стратегий

Задание 3. ZumRestaurantsInc. должна сделать выбор между публичным размещением среднесрочных векселей и частным размещением долговых обязательств по договору со страховой компанией. В обоих случаях объем средств, которые необходимо привлечь, составляет 6 млн. дол. на 6 лет без выплат до окончания этого срока. При открытом размещении процентная ставка равна 15%, андеррайтанговая маржа — 10 дол. за вексель, а векселя будут предлагаться инвесторам по цене 1000 дол. Для того чтобы поступления от выпуска в общей сложности составили 6 млн. дол., компании понадобится выпустить дополнительные векселя с тем, чтобы компенсировать маржу. Правовые, типографские и прочие первоначальные (стартовые) затраты при открытом размещении составляют 195 000 дол. При частном размещении процент равен 15 1/2, а первоначальные затраты — всего 20 000 дол. Не учитывая изменение покупательной способности денег, определите, какой из видов размещения по истечении 6 лет окажется самым дорогостоящим? Объясните, какой метод размещения вы бы предложили, если бы покупательная способность денег учитывалась?

Задание 4. Компания для реализации нового проекта решила выпустить конвертируемые облигации номиналом 1000, сроком погашения 10 лет и купоном 10%, выплачиваемым один раз в год. Коэффициент конвертации — 20. Облигации будут неотзывными в течение 5 лет, после чего могут быть выкуплены с премией 50, которая будет снижаться на 5\$ каждый год, начиная с шестого. Доходность по обычным облигациям компании на этот момент составляет 14%. Цена акций 30. Ожидаемые темпы роста курсовой стоимости акций 9% в год.

Отзыв облигаций планируется произвести, когда конверсионная стоимость облигации превысит номинальную стоимость облигации на 20%.

Построить график ожидаемой цены облигации

Задание 5. В ближайшие два месяца американский бизнесмен планирует командировку в Японию и туристическую поездку во Францию, в связи с чем ему необходимо

конвертировать некоторое количество американских долларов и иены и евро. Банк бизнесмена предоставляет следующие котировки:

Валюта	Bid	Ask
Японская иена	0,009024 USD	0,009236 USD
Евро	1,173 USD	1,225 USD

Рассчитайте спрэды в процентах. Сколько потеряет американский бизнесмен. Если он сначала конвертирует 1500 USD в евро и 1500 USD в иены, а затем обратно в доллары?

2.2 Критерии выставления оценок на государственном экзамене

ОТЛИЧНО - студент показал глубокие, исчерпывающие знания всего программного материала, понимание сущности и взаимосвязи рассматриваемых процессов и явлений, твердое знание основных положений смежных дисциплин, умение свободно выполнять задание практического характера; дал логически последовательные, содержательные, полные, правильные и конкретные ответы на все вопросы экзаменационного билета, использовал в полной мере справочную литературу и документацию.

ХОРОШО - студент показал твердые и достаточно полные знания всего программного материала, правильное понимание сущности и взаимосвязи рассматриваемых процессов и явлений, успешно выполнил задание практического характера; дал последовательные, правильные ответы на все вопросы экзаменационного билета при наличии несущественных замечаний по отдельным вопросам, использовал необходимую справочную литературу и документацию.

УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО - показал знание и понимание основных вопросов программы, справился с выполнением задания практического характера; дал правильные, без грубых ошибок ответы на поставленные вопросы, однако при ответах допустил некоторые ошибки и неточности, справочную литературу и документацию использовал недостаточно.

НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО - студент не ответил или дал неправильный ответ хотя бы на один из вопросов билета, сделал грубые ошибки в ответах на остальные вопросы экзаменационного билета, показал неполное понимание сущности излагаемых вопросов, допустил принципиальные ошибки в выполнении задания практического характера.

2.3 Порядок проведения экзамена

Форма проведения государственного экзамена - письменная.

Длительность экзамена - 4 часа.

Апелляция реализуется в соответствии с локальными актами университета.

Перечень рекомендуемой литературы:

1. Щурина, С. В. Инвестиции в искусство: финансовые риски и оптимизация вложения капитала: монография / Щурина С.В. — Москва : Дашков и К, 2015 .— ISBN 978-5-394-02543-3 .— <URL:http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=0517>.

2. Шушакова, А. Г. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : [учебное пособие для студентов, обучающихся по направлению подготовки бакалавров 080100 «Экономика» и по специальности 080101 «Экономическая безопасность»] / А. Г. Шушакова, А. В. Старцева ; ГОУ ВПО УГАТУ .— Учебное электронное издание .— Электронные текстовые данные (1 файл: 965 КБ) .— Уфа : УГАТУ, 2013 .— 163 с. — Заглав. с титул. экрана .— Доступ по сети УГАТУ (чтение) .— Adobe Reader .— ISBN 978-5-4221-0383-6 .— <URL:http://e-library.ufa-rb.ru/dl/lib_net_r/Shushakova_Finansovyy_menedzhment_2013.pdf>.

3. Шапкин, Александр Сергеевич. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин .— Москва : Дашков и К,

2014 .— 544 с. — Библиогр.: с. 531 .— ISBN 978-5-394-02150-3 : 308 p. — <URL:http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=56365>.

4. Данилин, В. И. Финансовый менеджмент (категории, задачи, тесты, ситуации) : учебное пособие / В.И. Данилин .— 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Проспект, 2015 .— 370 с. ; 21 см .— ОГЛАВЛЕНИЕ [кликните на URL->](#) .— ISBN 978-5-392-16694-7 .

5. Финансовый менеджмент: проблемы и решения : [учебник для студентов высших учебных заведений, обучающихся по экономическим направлениям и специальностям] : [в 2-х т.] / А. З. Бобылева [и др.] ; Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова, Факультет государственного управления ; под ред. А. З. Бобылевой .— 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Юрайт, 2015 .— (Бакалавр и магистр, Академический курс) .— ISBN 978-5-9916-4759-5. Т. 2 .— 2015 .— 331 с. : ил. ; 25 см .— Библиогр.: с. 193-194 .— ISBN 978-5-9916-4761-8.

6. Финансовые рынки: электронный учебник [для студентов высших учебных заведений, обучающихся по направлению «Экономика» (уровень подготовки – бакалавр)] / под ред. С.В. Брюховецкой, Б.Б. Рубцова. – М.: Финансовый университет / кафедра «Финансовые рынки и финансовый инжиниринг», 2013.

7. Бердникова Т.Б. Рынок ценных бумаг: прошлое, настоящее, будущее. – М.: Инфра-М, 2013. – 397 с.

8. Алексеев, М.Ю. Рынок ценных бумаг./ М.Ю. Алексеев – М.: Финансы и статистика, 2012. – 255 с.

9. Алехин Б.И. Рынок ценных бумаг: Введение в фондовые операции./ Б.И. Алехин – М.: Финансы и статистика, 2012. – 305с.

10. Биржевая деятельность: Учебник для вузов /Под ред. А. Г. Грязновой и др. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 113 с.

11. Жуков, Е.Ф. Рынок ценных бумаг: Учебное пособие./ Е.Ф.Жуков– М.: Финансы и статистика, 2012. – 89 с.

12. Жуков, Е.Ф. Ценные бумаги и фондовые рынки./ Е.Ф. Жуков– М.: ЮНИТИ, 2011. – 67с.

13. Маркин, А.М. Ценные бумаги и фондовый рынок. / А. М. Маркин – М.: Перспектива, 2012 – 235 с.

14. Михайлова, Е.В. Финансовый рынок Российской Федерации (опыт проблемы становления). – СПб.: Издательство СПбУЭФ, , / Е.В. Михайлова – 2012. – 119 с.

15. Ческидов, В.Н. Банки на фондовом рынке//Финансы. / В.Н. Ческидов – 2011. – № 5.16. Банковские операции : учебник для бакалавров / О. М. Маркова [и др.] ; Всерос. заоч. фин.-экон. ин-т. - М. : Юрайт, 2012. - 536 с.

17. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: для бакалавров и магистров : [по направлению "Финансы и кредит". Белоглазова Г Н. Издательский дом "Питер", 2013 - Всего страниц: 379.

3 Требования к выпускной квалификационной работе

По итогам выпускной квалификационной работы проверяется степень освоения выпускником следующих компетенций:

Код	Содержание
<i>Регламентированные ФГОС ВПО и ООП</i>	
Общекультурные компетенции (ОК)	
ОК-3	готовностью к саморазвитию, самореализации, использованию творческого потенциала
ОПК-2	готовностью руководить коллективом в сфере своей профессиональной деятельности, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия
Профессиональные компетенции (ПК)	
ПК-4	способностью провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне
ПК-5	способностью на основе комплексного экономического и финансового анализа дать оценку результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления
ПК-6	способностью дать оценку текущей, кратко- и долгосрочной финансовой устойчивости организации, в том числе кредитной
ПК-13	способностью руководить финансовыми службами и подразделениями организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и органов местного самоуправления, неправительственных и международных организаций, временными творческими коллективами, создаваемыми для разработки финансовых аспектов новых проектных решений
ПК-14	способностью обеспечить организацию работы по исполнению разработанных и утвержденных бюджетов
ПК-27	способностью осуществлять разработку образовательных программ и учебно-методических материалов
<i>Специальные профессиональные, регламентированные ООП</i>	
ПКП-1	способностью использования современных инструментальных средств для проведения объективной оценки деятельности финансово-кредитных институтов
ПКП-4	Способностью моделировать рисковые ситуации и осуществлять аналитическую деятельность при принятии стратегических решений по управлению рисками в системе обеспечения экономической безопасности предприятия, организации
ПКП-7	Владение навыками сопоставления денежных потоков от различных финансовых инструментов навыками осуществления процентных расчетов и навыками построения моделей финансовых потоков
ПКП-9	Способность управлять рисками в системе обеспечения экономической безопасности предприятия, организации и оценивать результаты принятых управленческих решений

3.1 Вид выпускной квалификационной работы

Выпускная квалификационная работа выполняется в виде *магистерской диссертации*

3.2 Структура выпускной квалификационной работы и требования к ее содержанию.

Требования к содержанию, объему и структуре бакалаврской работы (проекта) определяются высшим учебным заведением на основании Положения об итоговой государственной аттестации выпускников высших учебных заведений, утвержденного Мини-

стерством образования и науки Российской Федерации, ФГОС по направлению «Финансы и кредит».

Структура магистерской диссертации включает:

- титульный лист;
- содержание;
- введение;
- основная часть;
- заключение;
- список литературы;
- приложения.

Содержание ВКР определяется ее направлением (тематикой).

Основная исследовательская часть выпускной квалификационной работы должна:

- делиться на главы и параграфы;

- в достаточной мере раскрывать название работы;

- показать глубокое знание студентом исследуемой проблемы и содержать выводы и рекомендации.

Недопустимо, когда название главы полностью совпадает с названием темы, а название параграфов - дублирует названия глав. Формулировки должны быть лаконичны и отражать суть главы (параграфа).

Введение содержит обоснование актуальности выбранной темы и значение рассматриваемых в работе проблем; четкую формулировку целей и задач исследования с упоминанием той организации, на базе материалов которой выпускная работа выполняется; точное определение объекта и предмета исследования; описание структуры работы; обоснование выбора методологии и методики исследования. Целесообразно дополнить ее перечислением видов самостоятельной работы, которые выполнил студент, то есть показать практический и научный вклад студента.

Основная часть выпускной квалификационной работы должна содержать, как правило, четыре главы.

Первая глава содержит теоретическую проработку выбранной темы. Студент должен продемонстрировать уровень приобретенных за время обучения знаний в области фундаментальных и специальных дисциплин, понимание сущности поставленной проблемы, умение анализировать и систематизировать собранный теоретический материал и показать высокую степень ориентации в области теоретических, методических, правовых аспектах выбранной темы. Первая глава выполняется в дискуссионном варианте исследования, когда магистрант, анализируя различные источники, дискутирует с авторами, демонстрируя свою точку зрения по выбранной теме.

Вторая глава содержит комплексный организационно-экономический и финансовый анализ объекта исследования, проведенный в контексте поставленной проблемы, а именно: общую технико-экономическую характеристику объекта исследования; анализ организационной структуры предприятия (организации), финансово-кредитной структуры; финансовый анализ объекта исследования с указанием и обоснованием применяемых методик; анализ маркетингового обеспечения промышленного предприятия или финансово-кредитного учреждения; анализ и оценка объекта исследования в разрезе основной проблемы и в соответствии с целью выпускной квалификационной работы.

Третья проектная часть выпускной квалификационной работы включает комплекс практических и методических рекомендаций, а также организационно-экономических мероприятий, направленных на решение ключевой проблемы исследования и способствующих достижению основной цели выпускной квалификационной работы.

Четвертая глава «Постановка задачи, формализация и реализация на ПЭВМ», предусматривает оптимизацию управленческих решений в соответствии с темой выпускной квалификационной работы, посредством использования экономико-математического моделирования.

Завершающая часть выпускной работы является заключение, которое должно содержать лаконичные, окончательно сформулированные выводы по выпускной квалификационной работе. Здесь в краткой форме излагается проблема. Стоявшая перед выпускником, предложенные студентом пути ее решения, а также практические результаты, которые будет иметь проведенное в работе исследование. Объем заключения не должен превышать 6-7 страниц.

Список литературы содержит названия источников, которые были использованы при написании выпускной работы:

- законы российской Федерации (в очередности от последнего года принятия к последующим);
- указы президента Российской Федерации (в той же последовательности);
- постановления Правительства Российской Федерации (в той же очередности);
- нормативные акты, инструкции;
- иные официальные материалы (резолюции-рекомендации международных организаций и конференций, официальные доклады, официальные отчеты и др.);
- монографии, учебники, учебные пособия (в алфавитном порядке);
- авторефераты диссертаций (в алфавитном порядке);
- научные статьи (в алфавитном порядке);
- интернет-источники.

В заключение выпускной работы в качестве приложений приводятся таблицы, графики, диаграммы, расчеты, листинги программ, алгоритмы, которые не вошли в основной текст пояснительной записки, но на которые есть ссылки в работе.

Оформление текстовой документации и графической части работы выполняется в строгом соответствии с требованиями ГОСТов и стандартов организации (УГАТУ).

Объем магистерской работы – 100 страниц печатного текста, выполненного через 1,5 межстрочных интервала (38-41 строка на странице).

Магистерская работа выполняется на основе глубокого изучения научно-практической литературы по направлению (программе) подготовки.

Изложение по разделам должно быть логичным с точки зрения выбранной и обоснованной студентом методологии исследования, что позволит оценить его научный уровень.

Наряду с подбором и выдачей индивидуальных тем работ необходимо практиковать подбор комплексных тем для выполнения работы группой дипломников. В этом случае должно быть обеспечено четкое разграничение объектов проектирования для каждого студента, работа которого должна представлять законченный самостоятельный проект. Разработка общих вопросов задания может быть поручена одному из дипломников.

Задание на дипломное проектирование выдается кафедрой с учетом конкретной работы, выполняемой студентом во время производственной и преддипломной практик.

3.3 Примерная тематика ВКР в зависимости от профиля подготовки:

Тематика, структура и содержание выпускной квалификационной работы разрабатываются выпускающей кафедрой университета. Примерная тематика тем выпускных квалификационных работ обсуждается на заседании кафедры, утверждается зав. кафедрой и оформляется приложением к протоколу заседания кафедры с подписью зав. кафедрой с указанием номера и даты протокола заседания.

Студенту предоставляется право выбора темы выпускной квалификационной работы вплоть до предложения своей темы с необходимым обоснованием целесообразности ее разработки для практического применения.

Выбор темы выпускной работы студентом осуществляется до начала производственной практики, так как при ее прохождении студент должен собрать практический материал для выполнения выпускной квалификационной работы.

Закрепление выбранных тем выпускных квалификационных работ осуществляется

приказом ректора для каждого студента с указанием руководителя и, при необходимости, консультанта.

Примерные темы выпускных квалификационных работ

1. Совершенствование системы управления рисками коммерческого банка (на материалах...).
2. Формирование системы финансовой безопасности предприятия (на материалах...).
3. Управление капиталом коммерческого банка (на материалах...).
4. Совершенствование системы управления проектами (на материалах...).
5. Организационно-экономическое обеспечение контроллинга в системе финансовой безопасности предприятия (на материалах...).
6. Совершенствование системы финансовой безопасности в коммерческом банке (на материалах...).
7. Совершенствование системы ресурсного планирования на предприятии (на материалах...).
8. Бюджетирование в системе финансового планирования промышленного предприятия (на материалах ...).
9. Управление рисками в системе кредитования коммерческого банка (на материалах ...).
10. Инвестиционно-ресурсное обеспечение объектов жилищного строительства региона (на материалах ...).
11. Управление активами коммерческого банка (на материалах ...).
12. Финансово-экономическое обеспечение автоматизации производственных процессов на предприятии (на материалах ...).
13. Совершенствование организационной структуры предприятия с использованием реинжиниринга бизнес-процессов (на материалах ...).
14. Совершенствование системы финансового планирования предприятия.
15. Организационно-экономическое обеспечение управления оборотными средствами предприятия (на материалах ...).
16. Финансовое обеспечение инновационной стратегии промышленного предприятия
17. Маркетинговое обеспечение функционирования банков-нерезидентов (на материалах ...).
18. Финансово-экономическое обеспечение инновационных процессов на предприятии (на материалах ...).
19. Финансовые инновации в инвестиционном кредитовании коммерческих банков.
20. Система финансового планирования в холдинговых структурах.

Порядок утверждения тем магистерских диссертаций.

Темы магистерских диссертаций выдаются выпускающей кафедрой с учетом конкретной работы, выполняемой студентом во время производственной и преддипломной практик, в виде индивидуального письменного задания после их утверждения на заседании кафедры и Совете факультета.

3.4 Порядок выполнения и представления в государственную аттестационную комиссию выпускной квалификационной работы.

Для подготовки выпускной квалификационной работы обучающемуся назначается руководитель и, при необходимости, консультант. К руководству выпускной работой привлекаются высококвалифицированные преподаватели кафедры.

Руководитель проверяет качество выпускной работы и по ее завершении представляет письменный отзыв.

Порядок выполнения магистерской диссертации отражается в индивидуальном письменном задании. Задание содержит тему выпускной квалификационной работы, срок

сдачи работы, исходные данные к работе и краткое содержание ВКР. Составляется график консультаций по выполнению ВКР, осуществляется контроль его выполнения с обсуждением результатов, формулированием выводов и рекомендаций на заседаниях выпускающей кафедры. Проводится предзащита ВКР.

Представленная к защите выпускная квалификационная работа должна отвечать требованиям, утвержденным в университете в установленном порядке.

На выпускную квалификационную работу дается внешняя рецензия. Список рецензентов выпускных квалификационных работ утверждается приказом по университету

3.5 Порядок защиты выпускной квалификационной работы

Защита выпускной квалификационной работы осуществляется публично на заседании Государственной аттестационной комиссии.

Процесс защиты выпускной квалификационной работы на заседании ГАК включает:

- подготовку студента к защите;
 - выступление его на заседании Государственной аттестационной комиссии (далее - ГАК);
 - вопросы и ответы на них;
 - выступление преподавателя – руководителя работы;
 - выступление рецензента – практического работника;
 - выступление участников дискуссии;
 - заключительное слово студента;
 - оценку выпускной квалификационной работы членами ГАК.
- Апелляция реализуется в соответствии с локальными актами университета.

3.6 Критерии выставления оценок (соответствия уровня подготовки выпускника требованиям ФГОС) на основе выполнения и защиты квалификационной работы

Уровень подготовки выпускника, его способность решать задачи в соответствии с квалификацией, качество выполнения выпускной квалификационной работы и ее публичная защита оценивается на заседании Государственной аттестационной комиссии по четырехбалльной системе: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» и «неудовлетворительно».

Студент полностью отвечает за разработку и все разделы выпускной квалификационной работы. Подписи руководителя и консультантов удостоверяют лишь то, что работа соответствует заданию в достаточном объеме, принятые в нем решения принципиально правильные и самостоятельные.

В соответствии с требованиями, выпускные квалификационные работы (дипломные работы) имеют типовую структуру, поэтому оценку работы производят по разделам (частям) с учетом ее индивидуальных особенностей, качества защиты, наличия научных исследований, оригинальности предложенных решений и т.п. Если структура выпускной квалификационной работы не типовая (например, работа является исследовательской), то выпускная квалификационная работа оценивается членами Государственной аттестационной комиссии экспертно.

Критерии оценки выпускной квалификационной работы представлены в таблице.

После доклада и ответов студента на вопросы комиссии, оценка выставляется каждым членом комиссии. Итоговая оценка выставляется в результате совместного обсуждения работы всеми членами Государственной аттестационной комиссии с учетом перечисленных в таблице критериев. Любые разногласия в оценке дипломной работы трактуются в пользу дипломника.

Критерии оценки выпускной квалификационной работы (магистерской диссертации)

- титульный лист;
- содержание;
- введение;
- основная часть;
- заключение;
- список литературы;
- приложения.

№ п.п.	Разделы (части) дипломной работы	Критерии оценки			
		отлично	хорошо	удовлетворительно	неудовлетворительно
1	Введение	Полностью показана актуальность и целесообразность тематики работы, изложен объем выполненных работ по данной тематике.	В общих словах показана актуальность тематики работы, изложен объем выполненных работ по данной тематике.	В общих словах показана актуальность тематики работы. Нет изложения объема выполненных работ по данной тематике.	Представлены общие фразы о целесообразности работ.
2	Основная часть	Выполнен глубокий анализ теоретических основ и практического опыта в отечественной и зарубежной науке и практике по рассматриваемой проблеме с обоснованием выбора методики исследования. Реализован подробный дискуссионный характер обоснования понятийного аппарата по рассматриваемой проблеме, глубокий анализ возможных вариантов систематизации и/или классификации исследуемых явлений, формулирование тенденций их развития Представлена полная характеристика объекта исследования, организационно-экономический и выполнен глубокий финансовый анализ деятельности экономического субъекта, анализ существующей практики на данном предприятии (организации) решения поставленной проблемы. Материалы раздела позволяют оценить корректность, полноту и обоснованность выводов и рекомендаций по проблеме, рассматриваемой в	Выполнен анализ теоретических основ и практического опыта в отечественной и зарубежной науке и практике по рассматриваемой проблеме с обоснованием выбора методики исследования. Реализован незначительный характер обоснования понятийного аппарата по рассматриваемой проблеме, анализ возможных вариантов систематизации и/или классификации исследуемых явлений, формулирование тенденций их развития Представлена характеристика объекта исследования, организационно-экономический и выполнен финансовый анализ деятельности экономического субъекта, анализ существующей практики на данном предприятии (организации) решения поставленной проблемы. Материалы раздела позволяют оценить полноту и обоснованность выводов и рекоменда-	Анализ теоретических основ и практического опыта в отечественной и зарубежной науке и практике по рассматриваемой проблеме с обоснованием выбора методики исследования выполнен с ошибками. Реализован незначительный анализ возможных вариантов систематизации и/или классификации исследуемых явлений, формулирование тенденций их развития с недочетами. Представлена укрупненная характеристика объекта исследования, организационно-экономический и выполнен финансовый анализ деятельности экономического субъекта, анализ существующей практики на данном предприятии (организации) решения поставленной проблемы выполнен с ошибками. Материалы раздела позволяют оценить полноту и обоснованность выводов и рекомендаций.	Анализ теоретических основ и практического опыта в отечественной и зарубежной науке и практике по рассматриваемой проблеме с обоснованием выбора методики исследования выполнен с грубыми ошибками. Не реализован анализ возможных вариантов систематизации и/или классификации исследуемых явлений, формулирование тенденций их развития. Представлена укрупненная характеристика объекта исследования, организационно-экономический и выполнен финансовый анализ деятельности экономического субъекта выполнен с ошибками, анализ существующей практики на данном предприятии (организации) решения поставленной проблемы не выполнен. Материалы раздела не позволяют оценить полноту и обоснованность выводов и рекомендаций.

№ п.п.	Разделы (части) дипломной работы	Критерии оценки			
		отлично	хорошо	удовлетворительно	неудовлетворительно
		диссертационной работе. Выполнена разработка методических рекомендаций по решению поставленной проблемы и их апробации на данном экономическом субъекте с применением математических методов; в структуре работы предусмотрен особый раздел - «Постановка задачи, формализация и реализация на ПЭВМ».	ций. Выполнена разработка методических рекомендаций по решению поставленной проблемы.	Не выполнена разработка методических рекомендаций по решению поставленной проблемы.	Не выполнена разработка методических рекомендаций по решению поставленной проблемы.
3	Выводы по работе	Выводы сделаны по всей работе, полные, аргументированные, показывают преимущество предлагаемых разработок (документов, решений).	Выводы представляют собой резюме по основным разделам работы без достаточной аргументации.	Выводы представляют собой перечень вопросов, разработанных в работе. Аргументация отсутствует.	Выводы не соответствуют содержанию работы, принятых решений, разработанных документов.
4	Автореферат	Наиболее полно информирует о результатах диссертации и позволяет в полной мере предварительно ознакомиться с ними заинтересованных лиц. Автореферат должен быть кратким, ясным и логичным, а по форме - наглядным и пригодным для распространения, как в печатном, так и в электронном виде.	Дает представление о результатах диссертации и позволяет в предварительно ознакомиться с ними заинтересованных лиц. Автореферат должен быть кратким, ясным, а по форме - наглядным и пригодным для распространения, как в печатном, так и в электронном виде.	Слабо информирует о результатах диссертации и позволяет в неполной мере предварительно ознакомиться с ними заинтересованных лиц. Автореферат не содержит ясной и логичной структуры.	Не информирует о результатах диссертации и не позволяет предварительно ознакомиться с ними заинтересованных лиц. Автореферат не содержит ясной и логичной структуры, не является наглядным и пригодным для распространения, как в печатном, так и в электронном виде.
5	Степень раскрытия темы работы	Полное соответствие результатов работы теме работы. Глубокая разработка всех разделов работы с необходимыми обоснованиями, схемами, расчетами, пояснениями и проектами документов.	Результаты работы по всем основным показателям соответствуют теме работы. Достаточно полная разработка всех разделов работы с необходимыми обоснованиями, схемами, расчетами, пояснениями и проектами документов.	Результаты работы не по всем основным показателям соответствуют теме работы. Достаточный объем разработки основных разделов работы. Обоснования, пояснения и проекты документов слабые.	Результаты работы по основным показателям не соответствуют теме работы. Поверхностная разработка разделов работы. Обоснования, пояснения и проекты документов отсутствуют или неверные.
6	Дипломная исследовательская работа (теоретическая или экспериментальная)	Развернутый и глубокий анализ проблем точности, качества, тенденций развития техники, систем качества, теоретическое решение поставленных задач, разработка оригинальных математических моде-	Достаточно глубокий анализ проблем точности, качества, тенденций развития техники, систем качества, теоретическое решение поставленных задач, использование известных математи-	Достаточно формальный анализ проблем точности, качества, тенденций развития техники, систем качества, слабое теоретическое решение поставленных задач, математические моде-	Формальный и поверхностный анализ проблем точности, качества, тенденций развития техники, систем качества, не использовано математическое моделирование процессов и объ-

№ п.п.	Разделы (части) дипломной работы	Критерии оценки			
		отлично	хорошо	удовлетворительно	неудовлетворительно
	тальная) или наличие и объем исследовательской части дипломной работы	лей процессов и объектов во всех необходимых случаях, обобщение результатов выполненных экспериментальных исследований. Указаны принятые методы исследования, описаны проведенные эксперименты, выполнен их анализ и даны выводы.	ческих моделей процессов и объектов во всех необходимых случаях, обобщение результатов выполненных экспериментальных исследований. Указаны принятые методы исследования, описаны проведенные эксперименты, выполнен их анализ и даны выводы.	ли процессов и объектов не всегда адекватны оригиналу. Методы исследования не обоснованы, проведенные эксперименты описаны с ошибками, анализ результатов исследований выполнен поверхностно и сделаны неполные или ошибочные выводы.	ектов при проектировании в случаях, когда это необходимо. Методы исследования не обоснованы, проведенные эксперименты описаны с грубыми ошибками, результаты исследований отсутствуют.
7	Другие особенности работы и учебная активность студента	Оригинальность работы, его техническая и научная новизна. Участие выпускника в НИРС кафедры. Статьи и доклады на научно-технических конференциях. Заявки на патенты. Высокая активность в учебе.	Использование известных оригинальных технических разработок, улучшающих свойства разработанных объектов. Активность в учебе.	Типовой проект, использование известных технических решений, не улучшающих свойств представленных разработок в сравнении с известными. Пассивность в учебе.	Типовой проект, использование устаревших или ошибочных технических решений. Явная неработоспособность представленных разработок. Полная пассивность в учебе.
8	Публичная защита работы	Демонстрирует высокий уровень знаний фундаментальных положений, теорий, используемых в работе. Правильно, полно и обоснованно отвечает на вопросы комиссии, касающиеся представленных разработок.	Демонстрирует высокий уровень знаний фундаментальных положений, теорий, используемых в работе, допускает незначительные неточности при оперировании прикладными знаниями в границах специальности, после замечаний самостоятельно исправляет допущенные неточности. Достаточно полно отвечает на вопросы комиссии, касающиеся представленных разработок.	Демонстрирует невысокий уровень знаний фундаментальных положений, теорий, используемых в работе, сталкивается с незначительными трудностями при оперировании прикладными знаниями в границах специальности, после замечаний не всегда самостоятельно исправляет допущенные неточности. С затруднениями отвечает на вопросы комиссии, касающиеся представленных разработок.	Демонстрирует низкий уровень знаний фундаментальных положений, теорий, используемых в работе, с трудом оперирует прикладными знаниями в границах специальности, после замечаний не может самостоятельно исправить допущенные ошибки. С большими затруднениями и часто неточно отвечает на вопросы комиссии, касающиеся представленных разработок.