

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Ястребов Олег Александрович
Должность: Ректор
Дата подписания: 25.12.2021 11:33:04
Уникальный программный ключ:
ca953a0120d891083f939673078ef1a989dae18a

*Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования «Российский университет дружбы народов»*

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

**ПРОГРАММА
ГОСУДАРСТВЕННОЙ ИТОГОВОЙ АТТЕСТАЦИИ**

НАПРАВЛЕНИЕ 38.04.08 «ФИНАНСЫ И КРЕДИТ»

**Специализация: «Современные финансовые технологии в
инвестировании и банковском бизнесе»**

Квалификация выпускника: магистр

2021 г.

1. Общие положения

1.1. Ответственность и порядок действий по подготовке и проведению государственных итоговых испытаний в РУДН, а также перечень, очередность, сроки прохождения документов, необходимых для осуществления государственной итоговой аттестации, между структурными подразделениями определяет Порядок проведения итоговой государственной аттестации обучающихся.

1.2. Государственная итоговая аттестация по направлению **38.04.08 «Финансы и кредит», специализация «Современные финансовые технологии в инвестировании и банковском бизнесе»** включает компьютерный тест, являющийся допуском к итоговому междисциплинарному экзамену в устной форме и защиту выпускной квалификационной работы в виде магистерской диссертации.

1.3. Результаты любого из видов аттестационных испытаний, включенных в государственную итоговую аттестацию, определяются оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

1.4. Программа государственного итогового междисциплинарного экзамена по направлению 38.04.08 «Финансы и кредит», специализация предназначена для студентов, завершающих обучение по магистерской программе «Современные финансовые технологии в инвестировании и банковском бизнесе», реализуемой на кафедре «Финансы и кредит». Программа разработана в соответствии с действующим государственным образовательным стандартом высшего профессионального образования по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» (квалификация (степень) «магистр») и ОС ВО РУДН.

2. Цели и задачи государственной итоговой аттестации

2.1. Целью государственной итоговой аттестации является определение соответствия результатов освоения обучающимися основных образовательных программ требованиям ОС ВО РУДН.

Государственная итоговая аттестация включает государственный экзамен, установленный Ученым советом университета и защиту выпускной квалификационной работы (ВКР).

2.2. Задачами государственной итоговой аттестации являются:

- проверка качества обучения личности основным естественнонаучным законам и явлениям, необходимым в профессиональной деятельности;
- определение уровня теоретической и практической подготовленности выпускника к выполнению профессиональных задач в соответствии с получаемой квалификацией;
- установление степени стремления личности к саморазвитию, повышению своей квалификации и мастерства;
- проверка сформированности устойчивой мотивации к профессиональной деятельности в соответствии с предусмотренными ОС ВО РУДН видами профессиональной деятельности;
- проверка способности находить организационно-управленческие решения в нестандартных ситуациях и готовность нести за них ответственность;

- обеспечение интеграции образования и научно-технической деятельности, повышение эффективности использования научно-технических достижений, реформирование научной сферы и стимулирование инновационной деятельности;
- обеспечение качества подготовки в соответствии с требованиями ОС ВО РУДН.

3. Программа государственного экзамена.

3.1. Государственный экзамен проводится в устной форме.

3.2. В рамках проведения государственного экзамена проверяется степень освоения следующих компетенций:

универсальные компетенции:

УК-1 - Способен осуществлять поиск, критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий.

УК- 2 - Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла.

УК-3 - Способен организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели.

УК – 4 - Способен применять современные коммуникативные технологии, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия.

УК – 5 - Способен анализировать и учитывать разнообразие культур в процессе межкультурного взаимодействия.

УК – 6 - Способен определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки.

общепрофессиональные компетенции:

ОПК-1. Способен решать практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений на основе применения знаний фундаментальной экономической науки

ОПК-2. Способен применять продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений, в том числе, с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем

ОПК-3. Способен обобщать и критически оценивать результаты научных исследований и самостоятельно выполнять исследовательские проекты в финансах и смежных областях

ОПК-4. Способен обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности

профессиональные компетенции:

ПК – 1 - Способен анализировать и прогнозировать основные социально-экономические показатели, предлагать стратегические направления экономического развития, минимизации рисков, обеспечения финансовой устойчивости организаций и финансовой системы в целом, составлять обзоры и экспертные заключения по вопросам своей профессиональной области.

ПК-2 - Способен разрабатывать методики и оценивать эффективность экономических проектов с учетом рисков, принимать решения на основе полученных результатов.

ПК- 3 - Способен организовать работу и руководить подразделением (компанией) в сфере инвестиций и банковского дела.

3.3. Объем государственного экзамена: для проведения экзамена формируется 25 экзаменационных билетов, включающих 2 теоретических вопроса по дисциплинам базовой и вариативной части учебного плана и 1 практическое задание.

3.4. Вопросы к государственному экзамену

РАЗДЕЛ 1. БАЗОВАЯ ЧАСТЬ

МАТЕМАТИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕШЕНИЙ

1. Роль математического аппарата в принятии инвестиционных решений. Функции математического обеспечения.
2. Обзор математических моделей, применяемых при инвестиционном проектировании.
3. Структура и сценарии задачи оптимизации (линейного программирования) риска и доходности инвестиций в финансовые инструменты.
4. Проблема выбора из альтернатив при инвестировании в нефинансовые (реальные) активы (метод суммы мест).
5. Методы и параметры прогнозирования курса финансовых инструментов как объектов инвестирования.

АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ ФИНАНСОВ

6. Роль центрального банка в регулировании денежно-кредитных отношений и развитии банковского сектора
7. Особенности стратегии банков с государственным участием в период кризиса и посткризисного развития.
8. Стратегия развития региональной банковской системы и ее роль в развитии региональной экономики
9. Государственные и муниципальные финансы как элемент финансово-кредитной системы.
10. Бюджетная система и бюджетная политика РФ: проблемы реализации и направления совершенствования.

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

11. Сущность финансового анализа как основы для принятия управленческих решений. Система информационного обеспечения финансового анализа.
12. Методы и инструменты финансового анализа. Трендовый и факторный анализ. Анализ имущественного положения предприятия.
13. Диагностика несостоятельности (банкротства) организации.
14. Анализ динамики и структуры финансового результата. Анализ коэффициентов рентабельности (доходности).
15. Оценка деловой активности компании.

КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ

16. Сущность, функции и формы проявления корпоративных финансов. Принципы организации корпоративных финансов.
17. Основы управления активами корпорации. Управление дебиторской задолженностью.
18. Показатели эффективности деятельности компании (ROE, ROA).
19. Оценка стоимости капитала. (WACC, MCC). Стоимость акции (Формула Гордона).

20. Дивидендная политика: виды и их преимущества и недостатки.

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ И БАНКОВСКИЕ РИСКИ: ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА

21. Оценка и прогнозирование инвестиционного рынка

22. Формы проявления риска при осуществлении сделок на фондовом рынке, рынке ссудного капитала, и других.

23. Особенности портфеля реальных инвестиционных проектов.

Характеристика основных стадий формирования портфеля.

24. Основные виды банковских рисков и способы их хеджирования

25. Понятие биржевой стратегии и роль производных финансовых инструментов в ее реализации.

РАЗДЕЛ 2. ВАРИАТИВНАЯ ЧАСТЬ

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ

1. Финансовый рынок: структура и его роль в экономике. Международные финансовые рынки. Особенности развития в современных условиях.

2. Инфраструктура финансового рынка и ее основные составляющие.

3. Классификация финансово-кредитных институтов и особенности их деятельности на финансовых рынках.

4. Банки как основные участники рынка кредитных ресурсов.

5. Институциональные инвесторы: паевые и акционерные фонды, негосударственные пенсионные фонды.

6. Регулирование профессиональной деятельности участников финансового рынка. Роль Центрального банка в регулировании финансового рынка.

7. Рынок золота как особый сегмент финансового рынка. Механизм функционирования рынка золота.

8. Валютный рынок и валютные операции. Конвертируемость валют. Влияние динамики валютного курса на экономику.

МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ

9. Микропруденциальное и Макропруденциальное регулирование банковской деятельности: цели, задачи, принципы. Роль БКБН в продвижении новых стандартов регулирования.

10. Стандарт корпоративного управления в банках: рекомендации БКБН и российская практика.

11. Стандарт управления банковским капиталом: основные нормативы и показатели. Рекомендации БКБН и российская практика.

12. Управление кредитным риском на основе подхода оценки внутренних рейтингов (IRB Approach).

13. Управление риском ликвидности: основные нормативы и показатели. Рекомендации БКБН и российская практика.

УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ

14. Измерители ожидаемой доходности и риска портфеля; их экономическая трактовка.
15. Показатели риска портфеля состоящего из активов с постоянной доходностью.
16. Пассивные стратегии управления портфелем: копирование индекса, «ошибка слежения».
17. Хеджирование портфеля облигаций с помощью показателей дюрации и кривизны.
18. Инструменты альтернативного инвестирования: индексные фонды и Exchange traded Funds.

ОЦЕНКА И УПРАВЛЕНИЕ СТОИМОСТЬЮ БАНКА

19. Особенности порядок проведения анализа финансового состояния коммерческого банка при оценке его стоимости.
20. Оценка кредитного портфеля и обязательств коммерческого банка.
21. Основные этапы расчета стоимости коммерческого банка методами доходного подхода
22. Прогнозирование денежных потоков при оценке стоимости коммерческого банка.
23. Доходы и расходы коммерческого банка, и их влияние на его рыночную стоимость.
24. Расчет ставок дисконтирования при оценке стоимости коммерческого банка.
25. Выбор мультипликаторов для оценки стоимости коммерческого банка при оценке его стоимости.

3.5. Основные разделы программы

РАЗДЕЛ I. Базовая часть

МАТЕМАТИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕШЕНИЙ

Тема 1. Математическая база финансовых расчетов

Основные показатели финансово-экономических расчетов. Начисление процентов. Простые проценты. Сложные проценты. Непрерывные процентные ставки. Эквивалентность процентных ставок. Эффективная ставка. Изменение условий коммерческих сделок. Консолидация платежей. Инвестиции в условиях инфляции. Финансовые операции со случайными параметрами.

Тема 2. Применение математического аппарата в инвестиционных решениях

Модели инвестиционных решений и их применение на практике. Линейные и нелинейные зависимости факторов-детерминантов и результативного инвестиционного признака.

Тема 3. Математические основы рентных отношений

Основные понятия рентных платежей. Многокритериальная классификация рент. Рента пренумерандо. Рента постнумерандо. Конверсия финансовых рент. Консолидация рент. Переменные ренты.

Тема 4. Математическая база кредитных расчетов

Кредитные расчеты и их характеристики. Планирование погашения долгосрочной задолженности. Конверсия займов. Консолидация займов. Математическая модель оптимизации кредитной политики.

Тема 5. Параметрическая характеристика финансовых инструментов

Долевые, долговые и производные финансовые инструменты и их характеристики. Показатели доходности финансовых инструментов и их расчет. Математические модели инвестиций в финансовые активы и индексы.

Тема 6. Модель риска финансовых инструментов

Риски финансовых инструментов. Показатели риска: дюрация, модифицированная дюрация, стандартное отклонение и т.д. Расчет и математическая интерпретация показателей риска. Статистические параметры.

Тема 7. Формирование и управление инвестиционным портфелем

Формирование инвестиционного портфеля. Портфели Шарпа, Марковица, Тобина. Расчет риска и доходности портфеля. Оптимизация портфеля. Линейное программирование. Прогнозирование параметров портфеля.

Тема 8. Инвестирование в реальные нефинансовые активы

Инвестирование в нефинансовые (реальные) активы: нефть, золото и т.д. Понятие безрискового актива. Капитальные вложения. Математические аспекты развития рынка нефинансовых активов.

Тема 9. Математическая модель денежных потоков

Общая модель дисконтированных денежных потоков. Анализ эффективности инвестиционных операций. Модели оптимизации денежных потоков.

Тема 10. Анализ эффективности инвестиционных проектов с применением математического инструментария

Показатели эффективности инвестиций. Метод суммы мест при анализе и выборе инвестиционных альтернатив. Определение и обоснование инвестиционного участия в группе проектов.

Литература:

1. Бабешко, Л. О. Математическое моделирование финансовой деятельности. Учебное пособие / Л.О. Бабешко. - М.: КноРус, 2016. - 224 с.
2. Бенджамин Грэм. Разумный инвестор. Полное руководство по стоимостному инвестированию; Альпина Паблицер - М., 2017. - 680 с.
3. Бланк И. А. Основы инвестиционного менеджмента. В 2 томах. Том 1; Эльга - М., 2015. - 672 с.
4. Касимов, Ю.Ф. Финансовая математика: Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Ю.Ф. Касимов. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 459 с.
5. Копнова, Е.Д. Финансовая математика: Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Е.Д. Копнова. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 413 с.
6. Программирование, численные методы и математическое моделирование / И.Г. Семакин и др. - М.: КноРус, 2016. - 304 с.
7. Рейзлин, В. И. Математическое моделирование. Учебное пособие / В.И. Рейзлин. - М.: Юрайт, 2016. - 128 с.
8. Шапкин, А.С. Экономические и финансовые риски: оценка, управление, портфель инвестиций / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. - М.: Дашков и К, 2016. - 544 с.
9. Ширяев, В.И. Финансовая математика: потоки платежей, производные финансовые инструменты / В.И. Ширяев. - М.: КД Либроком, 2016. - 232 с.
10. Юдин, С. В. Математика и экономико-математические модели. Учебник / С.В. Юдин. - М.: Инфра-М, РИОР, 2016. - 376 с.

Тема 1. Роль центрального банка в стратегии развития банковской деятельности Роль центрального банка в регулировании денежно-кредитных отношений и развитии банковского сектора. Модели обеспечения устойчивости банковской деятельности. Факторы, оказывающие влияние на устойчивость банковской деятельности. Оценка эффективности современных моделей управления стратегией развития денежно-кредитных отношений. Особенности моделей управления денежно-кредитными отношениями в условиях экономического кризиса и посткризисного развития экономики

Тема 2. Стратегия развития коммерческих банков с государственным участием Особенности состава участников банка. Особенности и тенденции развития активных и пассивных операций. Факторы, сдерживающие развитие банков с государственным участием. Стратегия «огосударствления» или национализации банков на различных этапах экономического развития. Особенности стратегии банков с государственным участием в период кризиса и посткризисного развития.

Тема 3. Стратегия развития региональных банков Стратегия развития региональной банковской системы и ее роль в развитии региональной экономики. Статус региональных и местных банков, особенности их деятельности. Место региональных банков в развитии банковских услуг. Эффективность банковской деятельности в развитии малого и среднего бизнеса. Возможности слияний и поглощений в сфере региональной банковской деятельности. Небанковские кредитные организации. Стратегия и перспективы развития региональной банковской системы.

Тема 4. Управление государственными и муниципальными финансами: особенности формирования и использования.

Сущность и функции финансов. Финансовая политика государства и финансовый механизм. Государственные и муниципальные финансы как элемент финансово-кредитной системы. Формирование и использование государственных и муниципальных финансов. Методы управления государственными и муниципальными финансами.

Тема 5. Бюджетная система и бюджетная политика РФ: проблемы реализации и направления совершенствования в условиях макроэкономической нестабильности

Экономическая роль и функции бюджета. Бюджетная система РФ: состав и принципы организации. Доходы и расходы бюджета. Дефицит бюджета и источники его финансирования. Бюджетная политика РФ.

Литература:

1. Актуальные проблемы современной финансовой науки: научное издание / кол. авторов; под ред. Г.И. Хотинской, Л.И. Черниковой, Л.А. Сетченковой. - Москва: РУСАЙНС, 2017. — 374 с.

2. Государственные и муниципальные финансы: учебное пособие/О.В. Малиновская, И.П. Скобелева, А.В. Бровкина. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: КНОРУС, 2018. – 488 с.

3. Ковалева Т.М. Бюджетная политика и бюджетное планирование в Российской Федерации: учеб. Пособие/Т.М. Ковалева. – М.: КНОРУС, 2016. – 128 с.

4. Развитие банковского сектора и его инфраструктуры в экономике России : монография. – М.: Издательство Кнорус, 2017. – 176 с.

5. Райзберг Б. А., Туляков А. В.. Стратегическое планирование и управление социально-экономическими объектами. Монография. – М.: Издательство «Экономика», 2016. – 223 с.

6. Эффективность системы регулирования банковского сектора и потребности национальной экономики : монография под ред. И. В. Ларионовой. – М.: Издательство: Кнорус, 2017. – 172 с.

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

Тема 1. Сущность и информационная база финансового анализа

Цель, основные понятия, задачи финансового анализа. Значение и роль финансового анализа в управлении предприятием. Российские и международные стандарты формирования отчетности.. Проверка полноты и достоверности информации, экономической обоснованности, сопоставимости и взаимной согласованности информационных показателей. Пользователи финансовой отчетности.

Тема 2. Методы и инструменты финансового анализа. Трендовый и факторный анализ. Анализ имущественного положения предприятия.

Классификация методов, инструментов и приемов финансового анализа. Сущность трендового анализа финансовой отчетности. Факторный анализ и его задачи. Внешний и внутренний финансовый анализ. Структура и аналитическая ценность бухгалтерского баланса. Общая оценка структуры имущества организации и его источников по данным баланса. Результаты общей оценки структуры активов и их источников по данным баланса.

Тема 3. Диагностика несостоятельности (банкротства) организации.

Критерии оценки несостоятельности (банкротства) организаций. Экспресс- диагностика банкротства. Фундаментальная (прогнозная) диагностика. Методы прогнозирования возможного банкротства предприятий.

Тема 4. Анализ динамики и структуры финансового результата. Анализ коэффициентов рентабельности (доходности).

Анализ уровня и динамики финансовых результатов по данным отчетности. Структура и аналитическая ценность отчета о финансовых результатах. Основные виды и признаки классификации расходов организации. Анализ влияния факторов на прибыль. Анализ рентабельности: система показателей рентабельности и их взаимосвязь.

Тема 5. Оценка деловой активности предприятия.

Общая оценка деловой активности организации. Система качественных и количественных критериев деловой активности. Анализ структуры оборотных активов.

Литература:

1. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз 3-е изд., пер. и доп.. - Москва: Высшая школа, 2018. - 443 с.
2. Дыбаль, С. В. Финансовый анализ. Теория и практика / С.В. Дыбаль. - М.: Бизнес-пресса, 2016. - 336 с.
3. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / М.: Инфра-М, 2017. — 374 с.
4. Селезнева Н.Н. Финансовый анализ. Управление финансами [Электронный ресурс]: учебное пособие для вузов/ Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИДАНА, 2015.— 639 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/52066>
5. Алексеева, Н. А. Анализ денежных потоков организации. Сборник задач (с методическими рекомендациями и ответами к решению задач). Учебное пособие / Н.А. Алексеева. - М.: Дрофа, 2018. - 160 с

КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ

Тема 1. Сущность и организация корпоративных финансов.

Сущность, функции и формы проявления корпоративных финансов. Принципы организации корпоративных финансов. Финансовая структура и распределение финансовой ответственности в корпорации. Основные принципы эффективного управления корпоративными финансами

Тема 2. Финансовая политика корпорации

Финансовая политика и ее значение в развитии корпорации. Цели, задачи и основные этапы формирования финансовой политики. Оценка эффективности финансовой политики корпорации

Тема 3. Основы управления активами корпорации

Понятие и классификация активов. Внебюджетные активы: состав и структура. Оборотные активы и управление запасами. Управление дебиторской задолженностью.

Тема 4. Управление затратами и материальными активами корпорации.

Понятие расходов, классификация затрат. Операционный анализ и его роль в обеспечении оптимизации. Себестоимость продукции. Выручка от реализации и ее значение в формировании предпринимательского дохода. Экономическое значение и виды прибыли.

Тема 5. Показатели эффективности деятельности компании.

Подходы к оценке эффективности деятельности компании. Показатели рентабельности активов, рентабельности продаж. Показатели рентабельности собственного капитала, инвестированного капитала. Взаимосвязь показателей.

Тема 5. Оценка стоимости капитала.

Составляющие капитала и их цена. Цена источника "заемный капитал". Цена источника "привилегированные акции". Цена источника "нераспределенная прибыль". Цена источника "обыкновенные акции нового выпуска". Модель оценки доходности финансовых активов. Средневзвешенная и предельная цена капитала. Расчет оптимальной структуры капитала.

Тема 6. Финансовое планирование и прогнозирование в корпорации

Цели и задачи финансового планирования и прогнозирования. Состав и структура финансового плана. Методы и модели финансового планирования. Бюджетирование в системе финансового планирования.

Тема 7. Дивидендная политика.

Понятие дивиденда. Дивидендная политика и ее значение в деятельности компании. Виды дивидендной политики: преимущества и недостатки. Порядок выплаты дивидендов. Формы выплаты дивидендов.

Литература:

- 1.Бланк И.А. Основы финансового менеджмента.– М.: Ника-Центр, 2014– 656 с.
- 2.Гребенников, П. И. Корпоративные финансы. Учебник и практикум / П.И. Гребенников, Л.С. Тарасевич. - М.: Юрайт, 2017. - 254 с.
- 3.Джеймс С. Ван Хорн, Джон М. Вахович, мл. Основы финансового менеджмента.- М.: ИД Вильямс, 2018. – 1232 с.
- 4.Ковалев В. В. Корпоративные финансы. Учебник/ В.В. Ковалев, Вит.В. Ковалев. - М.: Проспект, 2018. - 1178 с.

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ И БАНКОВСКИЕ РИСКИ: ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА

Тема 1: Оценка и прогнозирование инвестиционного рынка. Понятие инвестиционного рынка, его состав, основные сегменты и элементы. Конъюнктурный цикл инвестиционного рынка. Этапы изучения конъюнктуры инвестиционного рынка. Оценка и прогнозирование макроэкономических показателей развития инвестиционного рынка. Оценка и прогнозирование инвестиционной привлекательности отраслей экономики. Оценка и прогнозирование инвестиционной привлекательности регионов. Инвестиционная привлекательность экономических субъектов.

Тема 2: Формирование инвестиционной стратегии. Понятие инвестиционной стратегии. Принципы разработки инвестиционной стратегии. Основные этапы процесса формирования инвестиционной стратегии. Стратегические цели инвестиционной деятельности. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности. Разработка стратегических направлений формирования инвестиционных ресурсов.

Тема 3: Применение рискованных стратегий. Формы проявления риска при осуществлении сделок на фондовом рынке, рынке ссудного капитала, и других. Виды инвестиционных стратегий. Практические аспекты применения финансовых инструментов в различных стратегиях.

Тема 4: Портфель реальных инвестиционных проектов. Особенности портфеля реальных инвестиционных проектов. Характеристика основных стадий формирования портфеля. Финансовый анализ инвестиционных проектов, его роль в формировании портфеля. Критерии отбора инвестиционных проектов в портфель. Выбор критерия в сравнительном анализе альтернативных, взаимоисключающих проектов. Критерий выбора при анализе инвестиционных проектов с неординарным типом денежного потока. Критерий отбора в портфель проектов, имеющих разные сроки жизни. Оптимальный бюджет капитальных вложений и формирование портфеля. Характеристика основных этапов процесса оперативного управления портфелем реальных инвестиционных проектов.

Тема 5: Портфель ценных бумаг предприятия. Особенности портфеля ценных бумаг. Типы портфелей и цели портфельного инвестирования предприятия. Характеристика основных этапов процесса формирования портфеля ценных бумаг. Способы управления портфелем ценных бумаг финансовым менеджером. Определение (выработка) инвестиционной политики инвестора. Осуществление финансового анализа ценных бумаг. Формирование портфеля ценных бумаг. Пересмотр портфеля ценных бумаг.

Тема 6 Риск-менеджмент в коммерческом банке. Риск и неопределенность в банковской деятельности. Особенности и виды банковских рисков. Процентный риск коммерческого банка. Кредитный риск. Операционные и репутационные риски в деятельности кредитной организации. Риски отдельных банковских операций. Порядок построения функции риск-менеджмента в коммерческом банке. Направления снижения рисков в коммерческом банке.

Литература:

1. Бадалова, А.Г. Управление рисками деятельности предприятия: Учебное пособие / А.Г. Бадалова, А.В. Пантелеев. - М.: Вузовская книга, 2016. - 234 с.

2. Балдин, К.В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия: Учебное пособие / К.В. Балдин, И.И. Передеряев. - М.: Дашков и К, 2015. - 418 с.
3. Барикаев, Е.Н. Управление предпринимательскими рисками в системе экономической безопасности. Теоретический аспект: Монография / Е.Н. Барикаев, Н.Д. Эриашвили. - М.: ЮНИТИ, 2015. - 159 с.
4. Белов, П.Г. Управление рисками, системный анализ и моделирование в 3 ч. Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / П.Г. Белов. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 211 с.
5. Гибсон, Р. Формирование инвестиционного портфеля: Управление финансовыми рисками / Р. Гибсон. - М.: Альпина Паблишер, 2016. - 274 с.
6. Сигел, Д. Фьючерсные рынки: Портфельные стратегии, управление рисками и арбитраж / Д. Сигел. - М.: Альпина Паблишер, 2015. - 627 с.
7. Хенни, ван Грюнинг Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском / Хенни ван Грюнинг, Соня Брайович Братанович. - М.: Весь Мир, 2016. - 304 с.

РАЗДЕЛ 2. Вариативная часть

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ

Тема 1. Роль и функции финансовых рынков в экономике.

Финансовый рынок: структура, роль в макро- и микроэкономике. Фундаментальные факторы, воздействующие на финансовые рынки. Финансовая глобализация: сущность, формы проявления, тенденции. Место финансового рынка в финансовой системе. Риски на финансовом рынке.

Тема 2. Инфраструктура финансового рынка.

Инфраструктура финансового рынка: основные функции. Составляющие элементы инфраструктуры. Классификация и виды финансовых институтов инфраструктуры. Задачи, функции и особенности их работы на финансовых рынках.

Тема 3. Основные участники финансового рынка.

Основные участники финансового рынка: инвестиционные посредники, институциональные инвесторы, эмитенты, инвесторы. Граждане как инвесторы. Хозяйствующие субъекты как инвесторы и эмитенты. Инвесторы и эмитенты на рынке ценных бумаг. Инвестиционные посредники: дилеры, брокеры, консультанты. Основные характеристики и методы работы инвестиционных посредников на финансовых рынках.

Тема 4. Рынок кредитных ресурсов и роль коммерческие банки на финансовых рынках.

Институциональная структура кредитного рынка. Сущность кредитных ресурсов и особенности их обращения на финансовых рынках. Функции кредитного рынка. Кредит как форма движения ссудого капитала. Кредитные ресурсы. Роль банков в формировании и использовании кредитных ресурсов.

Тема 5. Особая роль институциональных инвесторов на финансовых рынках.

Институциональные инвесторы как инвестиционные посредники между потребителями инвестиционных ресурсов и населением. Виды и типы институциональных инвесторов.

Страховые компании. Негосударственные пенсионные фонды. Инвестиционные фонды. Паевой инвестиционный фонд. Акционерный инвестиционный фонд.

Тема 6. Регулирование деятельности на финансовых рынках.

Организация процесса регулирования финансовых рынков в различных странах. Модели регулирования финансового рынка. Структура органов регулирования финансового рынка. Саморегулируемые организации участников финансового рынка. Функции и методы регулирования финансового рынка. Государственное регулирование финансового рынка. Функции Центрального банка по регулированию деятельности на финансовом рынке. Контроль за участниками финансового рынка.

Тема 7. Рынок золота.

Рынок золота как особый сегмент финансового рынка. Типы рынков золота. Международные рынки золота. Внутренние рынки золота. Теневые рынки золота. Главные торговые центры золотом. Мировые запасы золота. Факторы высокой ликвидности золота. Участники институционального рынка золота. Механизмы функционирования рынка золота.

Тема 8. Валютный рынок.

Валютный рынок. История развития мирового валютного рынка. международные платежные средства. Валюта. системы и виды валют. Элементы валютной системы. Конвертируемость валют. Валютный курс. Девальвация. Ревальвация. Конвертируемость валют. Влияние динамики валютного курса на экономику.

Тема 9. Мировые финансовые центры. Сущность и принципы формирования мировых финансовых центров. Характеристика мирового финансового центра. Классификация мировых финансовых центров. Институты мирового финансового центра: их задачи и функции. Роль финансовых центров в мировой экономике.

Тема 10. Международные финансовые рынки. Понятие международных финансовых рынков. Распределение финансовых потоков между мировыми финансовыми центрами. Особенности развития международных финансовых рынков в условиях глобализации. Мировые финансовые кризисы: причины их возникновения, последствия и условия преодоления. Распределение влияния мировых финансовых центров. Особенности развития международных финансовых рынков в современных условиях.

Литература:

1. Валютное регулирование и валютный контроль : учебник для академического бакалавриата / под ред. Ю. А. Крохиной. — 6-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018.
2. Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации: учеб. пособие для бакалавриата и магистратуры / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — М. : Издательство Юрайт, 2017.
3. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для академического бакалавриата / И. А. Гусева. — М. : Издательство Юрайт, 2018.
4. Международный финансовый рынок : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / М. А. Эскиндаров [и др.] ; под общ. ред. М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — М.: Издательство Юрайт, 2018.
5. Операции банков с ценными бумагами. Валютные и сопутствующие операции: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Д. Г. Алексеева [и др.] ; отв. ред. Д. Г. Алексеева, С. В. Пыхтин. — М.: Издательство Юрайт, 2018.

6. Финансовые рынки и институты. Учебник и практикум./ Под ред. Г.В. Черновой, Н.В. Болдыревой. – М.: Издательство Юрайт, 2018.
7. Школик, О. А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: учебное пособие для вузов / О. А. Школик ; под науч. ред. А. Ю. Казака. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 287 с. — (Серия : Университеты России).

МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ

Тема 1. Эволюция требований Базельского комитета

Трансформация принципов и подходов к основным параметрам банковской деятельности. Капитал. Корпоративная ответственность. Риск-менеджмент

Тема 2. Организация системы управления рисками и капиталом кредитных организаций и банковских групп

Применение принципа пропорциональности. Влияние принципа пропорциональности на организацию управления рисками и капиталом. Связь с интенсивностью банковского надзора. Применение принципа пропорциональности к оценке рисков.

Тема 3. Риски концентрации

Особенности оценки рисков концентрации с учётом ВПОДК и СУР. Оценка экономического капитала по риску концентрации. Стресс-тестирование.

Тема 4. Операционные и нефинансовые риски

Инструменты выявления и оценки. Количественные методы и применение мат моделирования. Риск-аппетит и лимитирование.

Тема 5. Управления экономическим капиталом

Методы и принципы управления. Процедуры управления экономическим капиталом.

Тема 6. Оценка достаточности капитала

Агрегирование и корреляция. Риск-аппетит. Сценарный подход.

Литература:

1. Сазыкин, Б. В. Управление операционным риском в коммерческом банке / Б. В. Сазыкин. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2020. — 224 с.
2. Помазанов, М. В. Управление кредитным риском в банке: подход внутренних рейтингов (ПВР) : практическое пособие для вузов / М. В. Помазанов ; под научной редакцией Г. И. Пеникаса. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 292 с.
3. Разработка системы управления рисками и капиталом (ВПОДК): учебник и практикум для вузов / А. Д. Дугин [и др.]; под научной редакцией А. Д. Дугина, Г. И. Пеникаса. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 367 с.
4. Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебное пособие для вузов / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 500 с.
5. Положение Банка России от 06.08.2015 N 483-П (ред. от 15.04.2020) "О порядке расчета величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов" (вместе с "Требованиями к качеству данных, используемых банками для создания и применения моделей количественной оценки кредитного риска для целей расчета нормативов достаточности капитала") (Зарегистрировано в Минюсте России 25.09.2015 N 38996)

6. Инструкция Банка России от 06.12.2017 N 183-И (ред. от 22.04.2020) "Об обязательных нормативах банков с базовой лицензией"
7. Инструкция Банка России от 29.11.2019 N 199-И (ред. от 03.08.2020) "Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией"
8. Положение Банка России от 30.05.2014 N 421-П (ред. от 27.02.2020) "О порядке расчета показателя краткосрочной ликвидности ("Базель III")"
9. Положение Банка России от 04.07.2018 N 646-П (ред. от 30.06.2020) "О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций ("Базель III")"
10. №3624-У "О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы" (вместе с "Требованиями к организации процедур управления отдельными видами рисков")
11. Указание Банка России от 06.08.2015 N 3752-У (ред. от 27.02.2020) "О порядке получения разрешений на применение банковских методик управления кредитными рисками и моделей количественной оценки кредитных рисков в целях расчета нормативов достаточности капитала банка, а также порядке оценки их качества"
12. Указание Банка России от 07.12.2015 N 3883-У (ред. от 17.01.2019) "О порядке проведения Банком России оценки качества систем управления рисками и капиталом, достаточности капитала кредитной организации и банковской группы"
13. Центральный банк РФ www.cbr.ru
14. Basel III: international regulatory framework for banks
<https://www.bis.org/bcbs/basel3.htm>

УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ

Тема 1. Доходности и риски портфеля активов: товары, валюта, энергоносители, индустриальные с постоянной доходностью, акции.

Тема 2. Портфели состоящие из актива без риска и рискованного актива. Кредитный и заемный портфели.

Тема 3. Стратегии в управлении портфелем. Активные и пассивные стратегии.

Тема 4. Инструменты альтернативного инвестирования. Классификация и стратегии фондов хеджирования.

Тема 5. Модели стоимости под риском (VaR). Историческое моделирование. Метод Монте-Карло.

Тема 6. Эффективность управления портфелем. Коэффициенты Шарпа, Трейнора. Индексы Дженсена и Модильяни.

Литература:

1. The Handbook of Financial Investments/Ed.by F.Fabozzi.-Wiley,2010.
2. The Handbook of Alternative Investments.Ed.by D.Jobman.-Wiley,2014
3. E.Elton, M.Gruber, S.Brown, W.Goetzmann. Modern Portfolio Theory and Investment Analysis.- Wiley,2007.
4. R.Naugen. Modern Investment Theory.-Prentice Hall,2001.
5. А.Н.Буренин. Управление портфелем ценных бумаг. М., НТО им.С.И.Вавилова -2008.
6. Сайты для инвесторов: ru.investing.com ; www.smart-lab.ru

ОЦЕНКА И УПРАВЛЕНИЕ СТОИМОСТЬЮ БАНКА

Тема 1. Стоимость как ключевой показатель эффективности реализации стратегии банка. Факторы, влияющие на стоимость банка. Понятие капитала банка и стоимости капитала банка. Особенности доходного, сравнительного и затратного подхода при оценке стоимости коммерческого банка. Виды кэш-фло и методы определения ставки дисконтирования при использовании метода дисконтирования денежных потоков

Тема 2. Подготовка и проведение финансового анализа коммерческого банка. Подготовка информации, необходимой для оценки. Система информации: внутренняя информация. Подготовка финансовой документации в процессе оценки. Счета и депозиты банков. Активы коммерческого банка и их оценка, кредитный портфель коммерческого банка. Оценка уставного капитала банка. Структура собственного капитала банка. Анализ рынка объекта оценки, ценообразующих факторов, а также внешних факторов, влияющих на его стоимость

Тема 3. Доходный подход к оценке стоимости банка. Методология доходного подхода. Метод дисконтированных денежных потоков. Определение продолжительности прогнозного периода. Технология реализации метода. Виды денежных потоков коммерческого банка. Методы расчета и прогнозирования денежного потока банка. Метод средневзвешенной стоимости капитала. Систематические и несистематические риски бизнеса. Модель оценки капитальных активов (САРМ). Метод кумулятивного построения ставки дисконта. Обоснование продолжительности периода прогнозирования. Расчет величины денежного потока в постпрогнозный период

Тема 4. Сравнительный подход к оценке стоимости банка. Общая характеристика сравнительного рыночного подхода. Теоретическое обоснование сравнительного подхода. Методы оценки: метод компании аналога; метод сделок; метод отраслевых коэффициентов. Основные этапы расчета стоимости бизнеса методами сравнительного подхода. Расчет итоговой стоимости по методу компаний аналогов. Ранжирование аналогов и оцениваемой компании в рейтинге банков России.

Тема 5. Расчет оценочных мультипликаторов в рамках сравнительного подхода.

Выбор величины мультипликатора. Внесение итоговых корректировок. Характеристика ценовых мультипликаторов. Формирование ценовой величины стоимости. Расчет значения мультипликаторов на основе информации по организациям-аналогам. Проведение расчета стоимости собственного или инвестированного капитала организации, ведущей бизнес, путем умножения мультипликатора на соответствующий финансовый или производственный показатель организации, ведущей бизнес.

Тема 6. Особенности оценки стоимости кредитных учреждений Основы оценки стоимости кредитных учреждений. Оценка банков по акционерному капиталу. Стоимостная оценка банков извне. Прибыль и убытки. Оценка качества ссудного портфеля. Пример стоимостной оценки кредитного учреждения извне. Внутренняя стоимостная оценка банка. Эмиссионный доход, Выкупленные акции, Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и Накопленные курсовые разницы. Коэффициент достаточности собственных средств. Определение корректировок к расчетам стоимости собственного капитала.

Литература:

1. Федотова, М. А. Оценка стоимости активов и бизнеса : учебник для бакалавриата и магистратуры / М. А. Федотова, В. И. Бусов, О. А. Землянский ; под редакцией М. А. Федотовой. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 522 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-07502-1. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/442270>
2. Оценка стоимости бизнеса: основные подходы и методы : учебное пособие / В.В. Григорьев. — Москва : РУСАЙНС, 2017. — 336 с.
3. Бизнес: организация, управление, оценка : монография / В.З. Черняк. — Москва : Русайнс, 2017. — 238 с. — ISBN 978-5-4365-0975-4
4. Оценка стоимости предприятия (бизнеса) : учебное пособие / О.Ф. Масленкова. — Москва : КноРус, 2017. — 287 с. — ISBN 978-5-406-00185-1.

5. Касьяненко, Т.Г. Оценка стоимости бизнеса + приложение в эбс. / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 373 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01446-4.

6. Спиридонова, Е.А. Оценка стоимости бизнеса : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Е. А. Спиридонова. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 299 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-00368-0.

4.2.Дополнительные рекомендации:

Во время экзамена необходимо соблюдение правил его проведения: не допускается хождение по аудитории, списывание, использования мобильных телефонов и других средств коммуникации и т.д. Использование литературы, в том числе справочной, не допускается.

При грубом нарушении правил проведения экзамена экзаменуемый удаляется с экзамена с соответствующей отметкой в экзаменационной ведомости. В этом случае экзаменационный билет и незавершенную экзаменационную работу экзаменуемый обязан сдать секретарю.

5. Оценочные средства, предназначенные для установления в ходе аттестационных испытаний соответствия/несоответствия уровня подготовки выпускников, завершивших освоение ООП ВО по направлению подготовки/специальности, требованиям соответствующего ОС ВО РУДН.

Описание показателей и критериев оценивания компетенций, а также шкал оценивания

Шкала оценки за устный ответ на междисциплинарном экзамене

Характеристика ответа	Баллы	Оценка ECTS	Оценка
Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показана совокупность осознанных знаний об объекте, проявляющаяся в свободном оперировании понятиями, умении выделить существенные и несущественные его признаки, причинно-следственные связи. Знание об объекте демонстрируется на фоне понимания его в системе данной науки и междисциплинарных связей. Ответ формулируется в терминах науки, изложен литературным языком, логичен, доказателен, демонстрирует авторскую позицию студента.	19-20	A	(5) - отлично

<p>Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показана совокупность осознанных знаний об объекте, доказательно раскрыты основные положения темы; в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений. Знание об объекте демонстрируется на фоне понимания его в системе данной науки и междисциплинарных связей. Ответ формулируется в терминах науки, изложен литературным языком. Могут быть допущены недочеты в определении понятий, исправленные студентом самостоятельно в процессе ответа.</p>	17-18	B	(5) – отлично
<p>Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, доказательно раскрыты основные положения темы; в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений. Ответ изложен литературным языком в терминах науки. В ответе допущены недочеты, исправленные студентом с помощью преподавателя.</p>	14-16	C	(4) - хорошо
<p>Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделить существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи. Ответ четко структурирован, логичен, изложен в терминах науки. Допущены некоторые ошибки, исправленные студентом с помощью «наводящих» вопросов преподавателя. Могут быть также допущены 1-2 ошибки в определении основных понятий, которые студент затрудняется исправить самостоятельно.</p>	12-13	D	(3) - удовлетворительн о

<p>Дан недостаточно полный и недостаточно развернутый ответ. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов. Студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Студент может конкретизировать обобщенные знания, доказав на примерах их основные положения только с помощью преподавателя. Речевое оформление требует поправок, коррекции.</p>	10-11	E	(3) – удовлетворительн о
<p>Дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях, присутствует фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная. Не получены ответы по базовым вопросам дисциплины.</p>	0-9	F	(2) – неудовлетворител ьно

Оценка за ответ на устную часть госэкзамена:

Оценка	Мин.	Макс.		Оценка	Мин.	Макс.
A (5)	19	20		D (3)	12	13
B(5)	17	18		E (3)	10	11
C (4)	14	16		F(2)	0	9

Шкала оценки за тестовую часть междисциплинарного экзамена

Процент правильных ответов	Кол-во баллов	Оценка		Процент правильных ответов	Кол-во баллов	Оценка
Меньше 60%	0-9	F(2)		76-79%	14	C (4)
60-63%	10	E (3)		80-83%	15	
64-66%	11			84-86%	16	
67-71%	12	D (3)		87-90%	17	B (5)
72-75%	13			91-95%	18	
				96-98%	19	A (5)
				99-100%	20	

Шкала итоговой оценки государственного экзамена

Итоговая оценка представляет собой сумму баллов, полученных за выполнение тестовой части и устного ответа на экзамене. Общая трудоемкость госэкзамена – соответствует 5 кредитам (100 баллам). Итоговая оценка выставляется, исходя из следующих критериев:

- тестовая часть - max 20 баллов;
- ответ на 1 вопрос - max 20 баллов;
- ответ на 2 вопрос - max 20 баллов;
- ответ на 3 вопрос - max 20 баллов;
- ответ на дополнительные вопросы - max 20 баллов;
- итоговая оценка - max 100 баллов.

Оценка	Мин.	Макс.		Оценка	Мин.	Макс.
A (5)	95	100		D (3)	61	68
B (5)	86	94		E (3)	51	60
C (4)	69	85		F (2)	0	50

6. Требования к выпускной квалификационной работе

6.1. Требования к ВКР регламентируются Приказом Ректора №878 от 30.11.2016г. «Об утверждении правил подготовки и оформления ВКР выпускника Российского Университета Дружбы Народов».

Выпускная квалификационная работа (в дальнейшем - ВКР) магистра является заключительным этапом проведения государственных итоговых испытаний, т.е. проводится после проведения государственного экзамена.

Целью подготовки ВКР является систематизация и углубление теоретических и практических знаний, полученных в рамках учебного плана, закрепление навыков самостоятельной исследовательской работы. Работа должна свидетельствовать о степени готовности выпускника к практической деятельности.

ВКР позволяет оценить уровень сформированности компетенций, предусмотренных соответствующим образовательным стандартом, профессиональных знаний выпускника, его умений и навыков по осуществлению практической и / или научной деятельности.

ВКР должна отвечать следующим требованиям:

- наличие в работе всех структурных элементов исследования: теоретической, аналитической и практической составляющих;
- наличие обоснованной авторской позиции, раскрывающей видение сущности проблемы автором;
- использование в аналитической части исследования обоснованного комплекса методов и методик, способствующих раскрытию сути проблемы;
- целостность работы, которая проявляется в связанности теоретической и экспериментальной его частей (для исследований, содержащих экспериментальную часть);
- достаточность и современность использованного библиографического материала и иных источников.

Автор выпускной квалификационной работы несет *полную ответственность* за самостоятельность и достоверность проведенного исследования. Все использованные в работе материалы и положения из опубликованной научной и учебной литературы, других информационных источников обязательно должны иметь на них ссылки.

Защита ВКР проводится на открытом заседании государственной экзаменационной комиссии (ГЭК). Государственная итоговая аттестация проводится в виде устного представления ВКР, с последующими устными ответами на вопросы членов ГЭК. Доклад и/или ответы на вопросы членов ГЭК могут быть на иностранном языке.

По результатам защиты ВКР Государственная экзаменационная комиссия (в дальнейшем - ГЭК) решает вопрос о присвоении выпускнику квалификации магистр.

6.2. В рамках проведения защиты выпускной работы магистра проверяется степень освоения выпускников следующих компетенций:

универсальные компетенции

УК-1 - Способен осуществлять поиск, критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий.

УК- 2 - Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла.

УК-3 - Способен организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели.

УК – 4 - Способен применять современные коммуникативные технологии, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия.

УК – 5 - Способен анализировать и учитывать разнообразие культур в процессе межкультурного взаимодействия.

УК – 6 - Способен определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки.

УК-7 Способен: искать нужные источники информации и данные, воспринимать, анализировать, запоминать и передавать информацию с использованием цифровых средств, а также с помощью алгоритмов при работе с полученными из различных источников данными с целью эффективного использования полученной информации для решения задач; проводить оценку информации, ее достоверность, строить логические умозаключения на основании поступающих информации и данных.

общепрофессиональные компетенции

ОПК-1. Способен решать практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений на основе применения знаний фундаментальной экономической науки

ОПК-2. Способен применять продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений, в том числе, с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем

ОПК-3. Способен обобщать и критически оценивать результаты научных исследований и самостоятельно выполнять исследовательские проекты в финансах и смежных областях

ОПК-4. Способен обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности

ОПК-5. Способен критически оценивать возможности цифровых технологий для решения профессиональных задач, работать с цифровыми данными, оценивать их источники и релевантность.

профессиональные компетенции

ПК – 1 - Способен анализировать и прогнозировать основные социально-экономические показатели, предлагать стратегические направления экономического развития, минимизации рисков, обеспечения финансовой устойчивости организаций и финансовой системы в целом, составлять обзоры и экспертные заключения по вопросам своей профессиональной области.

ПК-2 - Способен разрабатывать методики и оценивать эффективность экономических проектов с учетом рисков, принимать решения на основе полученных результатов.

ПК- 3 - Способен организовать работу и руководить подразделением (компанией) в сфере инвестиций и банковского дела.

6.3. Задачи, которые обучающийся должен решить в процессе выполнения выпускной работы бакалавра.

В процессе подготовки и защиты ВКР выпускник должен продемонстрировать:

- знания, полученные им как по учебным дисциплинам, учитывающим как направленность образовательной программы, так и по направлению подготовки в целом;
- умение работать со специальной и методической литературой, включая литературу на иностранном языке, нормативной документацией, статистической информацией;
- навыки ведения исследовательской работы;
- умение самостоятельного обобщения результатов исследования и формулирования выводов;
- владение компьютером и специальным программным обеспечением как инструментом обработки информации;
- умение логически строить текст, формулировать выводы и предложения.

6.4. Этапы выполнения выпускной квалификационной работы (ВКР), условия допуска обучающегося к процедуре защиты, требования к структуре, объему, содержанию и оформлению, а также перечень обязательных и рекомендуемых документов, представляемых к защите указаны в методических указаниях, утвержденных в установленном порядке:

– Порядок проведения итоговой государственной аттестации обучающихся по программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета и программам магистратуры в Российском университете дружбы народов (новая редакция). Приказ ректора №790 от 13.10.2016;

– Правила подготовки и оформления ВКР выпускника Российского Университета Дружбы Народов. Приказ Ректора №878 от 30.11.2016г;

– Положение о порядке автоматизированной компьютерной проверки курсовых, выпускных квалификационных работ, дипломных работ, магистерских диссертаций и интерпретации результатов к процентному соотношению степени оригинальности в системе «Антиплагиат.РУДН», Приложение к приказу ректора №243 от 14 апреля 2014;

– Приказ ректора №8 от 15 января 2015 о повышении эффективности работы с системой «Антиплагиат.РУДН» и внесении изменения в п.3.1 Положения о порядке автоматизированной компьютерной проверки курсовых, выпускных квалификационных работ, дипломных работ, магистерских диссертаций и интерпретации результатов к процентному соотношению степени оригинальности в системе «Антиплагиат.РУДН».

6.5. Оценочные средства.

Общую оценку за выпускную квалификационную работу выводят члены государственной экзаменационной комиссии на коллегиальной основе с учетом соответствия содержания заявленной теме, глубины ее раскрытия, соответствия оформления принятым стандартам, проявленной во время защиты способности студента демонстрировать собственное видение проблемы и умение мотивированно его отстоять, владения теоретическим материалом, способности грамотно его излагать и аргументированно отвечать на поставленные вопросы. Оценки выпускным квалификационным работам даются членами экзаменационной

комиссии на закрытом заседании и объявляются студентам-выпускникам в тот же день после подписания соответствующего протокола заседания комиссии.

Шкала итоговой оценки выпускной работы магистра

Итоговая оценка представляет собой сумму баллов, полученных за выполнение и защиту выпускной работы бакалавра. Итоговая оценка выставляется, исходя из следующих критериев:

- самостоятельность исследования, наличие предмета исследования - тах 1,5 балла;
- достоверность полученных выводов - тах 1 балл;
- оформление - тах 0,5 балла;
- доклад (в том числе наличие презентации) - тах 0,5 балла;
- ответы на дополнительные вопросы - тах 1 баллов;
- «плавающий признак» (за оригинальность исследования, практическую значимость, теоретическую проработку проблемы) - тах 0,5 балла;
- итоговая оценка - тах 5 баллов.

Программа составлена в соответствии с требованиями ОС ВО РУДН.

Разработчики:

к.э.н., доцент кафедры Фик

должность, название кафедры

подпись

Карпова Д.П.

инициалы, фамилия

Руководитель программы

д.э.н., профессор,

зав. кафедрой Фик

должность, название кафедры

подпись

Быстряков А.Я.

инициалы, фамилия