

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Андрей Драгомирович Хлутков  
Должность: директор  
Дата подписания: 20.05.2026 17:24:28  
Уникальный программный ключ:  
880f7c07c583b07b775f6604a630281b13ca9fd2

Приложение 4  
к образовательной программе

## **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

ФТД.02 «Финансы и финансовые рынки»  
(индекс, наименование дисциплины в соответствии с учебным планом)

38.04.01 Экономика  
(код, наименование направления подготовки/специальности)

Государственное и региональное управление  
(наименование образовательной программы)

Очная/заочная форма обучения  
(форма обучения)

Год набора - 2026

Санкт-Петербург

**Автор(ы)-составитель(и) РПД:**

Румянцева Светлана Тимуровна, кандидат экономических наук, доцент  
кафедры экономики

**Заведующий кафедрой:**

Мисько Олег Николаевич, доктор экономических наук, профессор,  
заведующий кафедрой экономики

Рабочая программа дисциплины ФТД.02 Финансы и финансовые рынки  
одобрена на заседании кафедры экономики факультета экономики и  
финансов СЗИУ РАНХиГС.

Протокол № 7 от «08» апреля 2026 г.

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы
3. Содержание и структура дисциплины
4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии их оценивания
5. Формы аттестации, типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам
6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине
7. Методические материалы по освоению дисциплины
8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»
9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

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

Дисциплина ФТД.02 Финансы и финансовые рынки обеспечивает формирование у обучающихся следующих универсальных, общепрофессиональных и профессиональных компетенций\*:

<b>ОТФ/ТФ и реквизиты ПС</b> <i>(при наличии)</i> **	<b>Код компетенции</b> **	<b>Наименование Компетенции</b> **	<b>Код индикатора достижения компетенций</b> **	<b>Наименование индикатора достижения компетенций</b> **	<b>Образовательный результат</b> **
F/04.7 Оценка эффективности управления рисками в организации и представление результатов органам управления организации/08.018 «Специалист по управлению рисками», утв. приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 18.04.2025г. № 264н.	ПКс-6	ПКс-6 Способен разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности	ПКс-6.1	Предлагает альтернативные варианты управленческого решения на основе критериев социально-экономической эффективности	ПКс-6.1 3-3 Знает законодательство Российской Федерации по виду деятельности организации и требования (рекомендации) в области управления рисками ПКс-6.1 У-3 Умеет изучать существующие требования (рекомендации) в отношении внедрения риск-ориентированного управления организацией или управления рисками ПКс-6.1 У-4 Умеет сравнивать и выбирать существующие модели зрелости управления рисками и критерии оценки уровня зрелости методики управления рисками
			ПКс-6.2	Разрабатывает и обосновывает выбор варианта управленческого решения на основе критериев социально-экономической эффективности	ПКс-6.2 3-8 Знает органы управления организации ПКс-6.2 3-9 Знает подходы к управлению, методы и инструменты управления рисками, в том числе оценки рисков, включая идентификацию и анализ влияния рисков на цели организации и ключевые показатели деятельности, приоритизации рисков,

					определения критериев существенности ПКс-6.2 У-6 Умеет формировать и представлять материалы о достижениях организации в области управления рисками в рамках профессиональных сообществ
--	--	--	--	--	--

*\* Дисциплина может формировать компетенцию полностью или частично.*

*\*\* Должно соответствовать Приложению 1 к образовательной программе*

## **2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы**

### **Объем дисциплины**

Объем дисциплины и виды учебной работы.

Общая трудоемкость дисциплины составляет 1 зачетную единицу/36 академических/27 астрономических часов.

Дисциплина реализуется частично с применением дистанционных образовательных технологий (далее – ДОТ).

Доступ к системе дистанционных образовательных технологий осуществляется каждым обучающимся самостоятельно с любого устройства на портале: <https://lms.ranepa.ru/>. Пароль и логин к личному кабинету/профилю предоставляется студенту в деканате.

Теоретические занятия (лекции) проводятся по потокам. Общий объем лекционного курса составляет 6 академических часов для очной формы обучения, 2 академических часа для заочной формы обучения.

Практические занятия организуются по группам в виде семинаров в диалоговом режиме. Общий объем практических занятий 10 академических часов для очной формы обучения, 6 академических часов для заочной формы обучения.

Программой предусмотрена самостоятельная работа студентов в объеме 16 академических часов для очной формы обучения, 24 академических часа для заочной формы обучения. В рамках самостоятельной работы студенты изучают теоретический материал в целях подготовки к устным опросам, защитам докладов в формате презентации, выполнению тестовых заданий.

### **Место дисциплины в структуре ОП ВО**

Учебная дисциплина ФТД.02 «Финансы и финансовые риски» (1 курс 1 семестр очной формы обучения, 2 курс летняя сессия заочной формы обучения) входит в факультативные дисциплины программы магистратуры «Государственное и региональное управление» направления подготовки 38.04.01 «Экономика».

Изучение дисциплины происходит, опираясь на результаты освоения и одновременно с изучением таких дисциплин как Б1.0.01 «Микроэкономика

(продвинутый уровень)», Б1.О.03 «Эконометрика (продвинутый уровень) Б1.В.01 «Теория государственного регулирования экономики», что обеспечивает успешное освоение профессиональных компетенций.

Объем дисциплины, реализуемый с применением СДО: количество академических часов, выделенных на самостоятельную работу обучающихся: всего с применением СДО – 16 академических часов для очной формы обучения, 24 академических часа для заочной формы обучения.

Знания, умения и навыки, полученные при изучении дисциплины, используются студентами при выполнении выпускных квалификационных работ (магистерских диссертаций), а также в дальнейшей практической деятельности.

Формой промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом является зачет.

### 3. Содержание и структура дисциплины

#### 3.1. Структура дисциплины

##### Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем и (или) разделов	ВСЕГО	Объем дисциплины, ак.час										Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации		
			Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий							Самостоятельная работа					
			Период теоретического обучения				Период промежуточной аттестации (сессия)								
			Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа		ИК	КСР	КЭ	Кат.тэк	Контроль	СРкр		СРэк	СР
			Л	ВЛ	ЛР	ПЗ									
Тема 1	Региональные финансы в системе стратегического управления: структура, функции и зоны риска	10	2			4							4	О	
Тема 2	Методы оценки и моделирования	12	2			4							6	О, ДП	

	финансовых рисков в государственном секторе													
Тема 3	Управление финансовыми рисками: механизмы, инструменты и контроль в региональном управлении	10	2			2							6	О, Т
Промежуточная аттестация									4					зачет
<b>Итого</b>		108	6			10			4				16	

*Заочная форма обучения*

№ п/п	Наименование тем и (или) разделов	ВСЕГО	Объем дисциплины, ак.час										Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации	
			Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий							Самостоятельная работа				
			Период теоретического обучения					Период промежуточной аттестации (сессия)						
			Занятия лекционного типа	Занятия семинарского типа	ИК	КСР	КЭ	Кат тэк	К о н	СРкр	СРэк	СР		

			Л	ВЛ	ЛР	ПЗ					Т Р О Л Ь				
Тема 1	Региональные финансы в системе стратегического управления: структура, функции и зоны риска	11	1			2								8	УО
Тема 2	Методы оценки и моделирования финансовых рисков в государственном секторе	10,5	0,5			2								8	УО
Тема 3	Управление финансовыми рисками: механизмы, инструменты и контроль в региональном управлении	10,5	0,5			2								8	УО, ДП
Промежуточная аттестация										4					зачет
<b>Итого</b>		108	2			6				4				24	

*Используемые сокращения:*

Л – лекции - занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации обучающимся педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях,).

ВЛ – видео лекции.

ЛР – лабораторные работы.

ПЗ – практические занятия (за исключением лабораторных работ).

ИК – индивидуальные консультации.

КСР – контроль самостоятельной работы

КЭ – консультации перед экзаменом

Каттэк – контактная работа на аттестацию в период экзаменационных сессий

Контроль - контактная работа на аттестацию в период экзаменационных сессий для заочной формы обучения

СРкр – самостоятельная работа на подготовку курсовой работы/ курсового проекта.

СРэк – самостоятельная работа на подготовку к экзамену.

СР – самостоятельная работа в семестре на подготовку к учебным занятиям.

О – опрос.

ДП – Подготовка и защита доклада в формате презентации.

Т – тестирование.

В процессе обучения применяются следующие интерактивные формы: лекция-диалог, работа в малых группах, спарринг-партнерство.

Темы 1-3 могут быть освоены с применением ЭО и ДОТ с контролем в системе электронного обучения Академии.

### 3.2. Содержание дисциплины

#### **Тема 1. Региональные финансы в системе стратегического управления: структура, функции и зоны риска. ПКс-6.1, ПКс-6.2**

Эволюция публичных финансов: переход от управления затратами к управлению результатами и рисками. Структура регионального бюджета: доходная база, долговая политика, межбюджетные трансферты как источники волатильности.

#### **Тема 2. Методы оценки и моделирования финансовых рисков в государственном секторе. ПКс-6.1, ПКс-6.2**

Количественные и качественные методы оценки рисков. Риски государственно-частного партнерства (ГЧП) и инфраструктурных проектов: распределение ответственности между государством и инвестором.

**Тема 3. Управление финансовыми рисками: механизмы, инструменты и контроль в региональном управлении. ПКс-6.1, ПКс-6.2**  
Стратегии реагирования на финансовые риски: избегание, передача (страхование, хеджирование), снижение (нормативное резервирование, лимитирование), принятие. Система внутреннего финансового аудита и риск-ориентированный подход к муниципальному контролю. Роль казначейского сопровождения.

### **4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания**

1.1. Оценочные материалы по дисциплине ФТД.02 «Финансы и финансовые риски» входят в состав оценочных материалов по образовательной программе. Совокупность оценочных материалов по всем дисциплинам образовательной программы составляет фонд оценочных средств (далее – ФОС). ФОС используется при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с целью оценивания достижения обучающимися планируемых результатов обучения.

4.2. ФОС разработан как комплекс проверочных заданий различного типа и уровня сложности, включает критерии и шкалы оценивания, а также «ключи» правильных ответов. ФОС формируется как отдельный документ и хранится в электронном виде, доступ к ФОС предоставлен ограниченному кругу лиц.

4.3. Для самостоятельной работы обучающихся при подготовке к текущему контролю успеваемости и промежуточной аттестации в рабочих программах дисциплин размещены типовые проверочные задания, которые можно условно разделить на задания закрытого, комбинированного и открытого типов.

Задания закрытого типа — это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных.

Задания комбинированного типа – это тестовые задания, в которых

каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных и обосновать свой выбор.

Задания открытого типа — это задания, в которых на каждый вопрос должен быть предложен развернутый обоснованный ответ.

В зависимости от типа задания рекомендованы определенная последовательность выполнения и система оценивания выполнения заданий.

#### 4.4. Типы заданий, сценарии выполнения, критерии оценивания

ТИП ЗАДАНИЯ	ИНСТРУКЦИЯ	СЦЕНАРИИ ВЫПОЛНЕНИЯ	КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ
Задание закрытого типа с выбором одного правильного ответа из нескольких предложенных	Прочитайте текст, выберите правильный ответ	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.</li> <li>2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа.</li> <li>3. Выбрать один верный ответ.</li> <li>4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).</li> </ol>	Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква
Задание закрытого типа на установление соответствия	Прочитайте текст и установите соответствие	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.</li> <li>2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д.</li> <li>3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.</li> <li>4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).</li> </ol>	Ответ считается верным, если правильно указаны цифры или буквы
Задание закрытого типа с выбором нескольких	Прочитайте текст, выберите правильные ответы	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.</li> </ol>	Ответ считается верным, если правильно установлены все соответствия (позиции из

<p>правильных ответов из нескольких вариантов предложенных</p>		<p>2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа.</p> <p>3. Выбрать несколько правильных ответов.</p> <p>4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).</p>	<p>одного столбца верно сопоставлены с позициями другого)</p>
<p>Задание закрытого типа на установление последовательности</p>	<p>Прочитайте текст и установите последовательность</p>	<p>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.</p> <p>2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.</p> <p>3. Построить верную последовательность из предложенных элементов.</p> <p>4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БВА или 135).</p>	<p>Ответ считается верным, если правильно указана вся последовательность цифр</p>
<p>Задание комбинированного типа с выбором одного правильного ответа из предложенных и обоснованием выбора</p>	<p>Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа</p>	<p>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.</p> <p>2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.</p> <p>3. Выбрать один верный ответ.</p> <p>4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа.</p>	<p>Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква и приведены корректные аргументы, используемые при выборе ответа</p>

		5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).	
Задание открытого типа с развернутым ответом	Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса.</li> <li>2. Продумать логику и полноту ответа.</li> <li>3. Записать ответ, используя четкие компактные формулировки.</li> <li>4. В случае расчетной задачи, записать решение и ответ</li> </ol>	<p>Ответ считается верным:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Отсутствие фактических ошибок.</li> <li>2. Раскрытие объема используемых понятий (полнота ответа).</li> <li>3. Обоснованность ответа (наличие аргументов).</li> <li>4. Логическая последовательность излагаемого материала.</li> </ol>

4.5. Общая шкала оценивания результатов текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с применением БРС

Итоговая балльная оценка	Традиционная система	Бинарная система	ECTS	
			Для традиционной системы	Для бинарной системы
95-100	Отлично	Зачтено	A	P/ Passed
85-94			B	P/ Passed
75-84	Хорошо		C	P/ Passed
65-74			D	P/ Passed
55-64			E	P/ Passed
0-54	Неудовлетворительно	Не зачтено	F	F/Failed

Соотношение баллов за текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию, а также повторную промежуточную аттестацию:

Максимальная сумма баллов за текущий контроль успеваемости	Максимальная сумма баллов за промежуточную аттестацию	Максимальная итоговая балльная оценка	Максимальная сумма баллов за повторную промежуточную аттестацию
60 баллов	40 баллов	100 баллов	100 баллов

## 5. Формы аттестации, типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам

5.1. В ходе реализации дисциплины используются следующие формы текущего контроля успеваемости обучающихся (в том числе, задания к контрольным точкам):

УО – Устный опрос, ДП – Подготовка и защита доклада в формате презентации, Т – тестирование.

### Тема 1 Региональные финансы в системе стратегического управления: структура, функции и зоны риска

#### Вопросы для опроса

1. Чем управление финансовыми рисками в государственном секторе отличается от корпоративного риск-менеджмента?
2. Какие три основных источника доходов регионального бюджета наиболее подвержены циклическим рискам?
3. Как рост доли межбюджетных трансфертов влияет на финансовую автономию региона?

4. Назовите три индикатора раннего предупреждения долгового кризиса региона.
5. Почему условные обязательства (госгарантии, льготы) относятся к скрытым финансовым рискам?
6. В чём разница между структурным и циклическим бюджетным дефицитом?
7. Какие риски создаёт передача полномочий с федерального уровня без адекватного финансирования?
8. Как наличие бюджетного правила влияет на устойчивость бюджета к внешним шокам?
9. Почему высокая доля социальных обязательств может быть источником финансового риска?
10. Как меняется риск ликвидности при переходе на казначейское сопровождение контрактов?

## **Тема 2 Методы оценки и моделирования финансовых рисков в государственном секторе**

### *Вопросы для опроса*

1. В чём ограничение метода VaR применительно к региональному бюджету?
2. Какая шкала измерений предпочтительнее для матрицы рисков: номинальная, порядковая или интервальная?
3. Назовите два количественных метода стресс-тестирования регионального бюджета.
4. Какую роль играет анализ компаратора государственного финансирования (PSC) в ГЧП?
5. Почему метод анализа иерархий удобен для приоритизации финансовых рисков?
6. Какие три группы рисков обязательно включаются в стресс-тест бюджета региона с градообразующим предприятием?
7. В чём разница между риск-аппетитом и толерантностью к риску для региона?
8. Какая модель лучше подходит для прогнозирования налоговых рисков: линейная регрессия, ARIMA или логистическая?
9. Что такое риск остаточных обязательств в конце срока ГЧП-контракта?
10. Какие риски невозможно адекватно смоделировать статистическими методами из-за редкости событий?

### *Темы для подготовки и защиты доклада в формате презентации*

1. Применение метода VaR (Value at Risk) для оценки рисков регионального бюджета: возможности и ограничения.

2. Стресс-тестирование регионального бюджета: разработка сценариев (базовый, пессимистический, шоковый) и анализ результатов.
3. Метод анализа иерархий (МАИ) как инструмент приоритизации финансовых рисков в системе регионального управления.
4. Анализ чувствительности бюджета субъекта РФ к изменениям макроэкономических параметров (ВРП, инфляция, ставки, трансферты).
5. Public Sector Comparator (PSC): оценка эффективности распределения рисков между государством и частным партнёром в проектах ГЧП.
6. Прогнозирование налоговых рисков региона: сравнительный анализ регрессионных моделей, ARIMA и методов машинного обучения.
7. Моделирование рисков ликвидности регионального бюджета: инструменты cash flow-at-risk и построение кассового плана.
8. Оценка вероятности дефолта региона: применение логистической регрессии и рейтинговых моделей (на примере субъектов РФ).
9. Риск остаточных обязательств в ГЧП-проектах: методы количественной оценки и дисконтирования будущих затрат.
10. Сценарный анализ долговой устойчивости региона: построение траекторий долга при различных стратегиях заимствования.

### **Тема 3 Управление финансовыми рисками: механизмы, инструменты и контроль в региональном управлении**

#### *Вопросы для опроса*

1. Приведите пример передачи финансового риска от региона частному сектору в концессии.
2. Что такое ковенанты в соглашениях о реструктуризации долга региона?
3. Какие инструменты хеджирования доступны региону для управления валютными рисками?
4. В чём суть риск-ориентированного подхода во внутреннем финансовом аудите?
5. Назовите три инструмента снижения рисков без изменения бюджетного законодательства.
6. Почему простое увеличение резервного фонда не всегда эффективно?
7. Как казначейское сопровождение снижает операционные риски, но может создавать новые?
8. Сформулируйте дорожную карту из трёх шагов для региона с растущей долей краткосрочного долга.
9. В каком случае региону рациональнее принять риск, а не страховать его?

10. Что такое план восстановления платёжеспособности региона и кто его утверждает?

Тестовые задания:

1. Какие три инструмента снижения рисков регион может применить без изменения федерального бюджетного законодательства? (выберите единственный правильный ответ):

- 1) Эмиссия облигаций, девальвация, секвестр
- 2) Резервный фонд, лимитирование расходов, требование страхования объектов
- 3) Введение региональных налогов, таможенные пошлины, квотирование
- 4) Секвестр всех социальных расходов, дефолт, мораторий на долги

2. Какие шаги должны входить в дорожную карту снижения финансовых рисков для региона с растущей долей краткосрочного долга? (выберите все правильные ответы)

- 1) Отказ от всех долговых обязательств в одностороннем порядке
- 2) Замещение коммерческих краткосрочных кредитов бюджетными кредитами с большим сроком
- 3) Введение внутреннего лимита на долю краткосрочного долга (например, не более 15% от общего долга)
- 4) Эмиссия облигаций для рефинансирования
- 5) Сокращение всех социальных расходов на 50%
- 6) Объявление технического дефолта

3. Соотнесите инструмент управления рисками с его функциональным назначением:

<b>Инструмент</b>	<b>Назначение</b>
1. Ковенанты в соглашении о реструктуризации долга	А) Обеспечение целевого расходования средств и снижение риска невозврата авансов
2. Резервный фонд региона	Б) Наложение ограничений на заёмщика (лимиты долга, запрет новых программ)
3. Казначейское сопровождение контрактов	В) Создание «подушки безопасности» для покрытия непредвиденных расходов при падении доходов
4. Банковская гарантия подрядчика	Г) Передача риска неисполнения обязательств от региона к банку
	Д) Страхование валютных рисков по внешним заимствованиям

5.2. Типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся (вне контрольных точек):  
приведены в п.6.2.

5.3. Один или несколько тематических блоков дисциплины завершаются контрольной точкой (далее – КТ). Текущий контроль успеваемости по дисциплине предусматривает не менее 2 (двух) и не более 10 (десяти) КТ в течение периода освоения дисциплины.

Максимальное количество баллов за любой тип работ в рамках КТ составляет 100 (сто) баллов.

Распределение весовых коэффициентов по КТ в рамках текущего контроля успеваемости по дисциплине и формулы расчета:

Наименование контрольной точки	Максимальное количество баллов за работу в рамках КТ, которое может набрать студент	Коэффициент веса контрольной точки	Результат контрольной точки, участвующий в формировании итоговой балльной оценки по дисциплине (отражается в журнале БРС в СДО)
КТ - 1	100	0,2	20
КТ - 2	100	0,2	20
КТ- 3	100	0,2	20
Итого:	x	0,6	60

Формула расчета результата контрольной точки:

Результат контрольной точки = Количество баллов за работу в рамках КТ x Коэффициент веса контрольной точки.

5.4. Формы текущего контроля успеваемости обучающихся в рамках КТ и типовые оценочные материалы:

**КТ-1**

**Тема 1.**

Опрос.

**КТ-2**

**Тема 2.**

Подготовка и защита доклада в формате презентации (ДП).

**КТ-3**

**Тема 3.**

Тестирование (Т).

Для каждой формы текущего контроля успеваемости обучающихся в рамках КТ определены критерии оценивания результатов выполнения задания.

*1. Критерии оценивания опроса:*

Критерии оценки	Диапазон баллов	Описание критерия
<i>Содержание и полнота ответов на вопросы</i>	<i>31–50</i>	<i>Даны полные, развёрнутые ответы на все (или 9–10 из 10) вопросов. Раскрыты цели, методы, инструменты ДКП США, ЕЦБ, Великобритании, Японии, Китая, а также особенности ДКП России, влияние глобализации и санкций.</i>
	<i>16–30</i>	<i>Даны ответы на 6–8 вопросов. Содержание ответов поверхностное, отсутствует привязка к сравнительному анализу разных стран, не раскрыты механизмы влияния глобализации.</i>
	<i>0–15</i>	<i>Даны ответы менее чем на 5 вопросов. Содержание раскрыто минимально или не раскрыто вовсе.</i>
<i>Достоверность и аргументированность</i> <i>ь</i>	<i>16–20</i>	<i>Ответы содержат достоверные фактические данные (уровень инфляции, ключевые ставки, объёмы QE, даты программ), причинно-следственные связи. Магистрант обосновывает эффективность/неэффективность ДКП разных стран.</i>
	<i>0–15</i>	<i>Приведённые данные спорны или отсутствуют. Аргументация слабая, преобладают общие декларативные утверждения без привязки к реальной экономической ситуации.</i>
<i>Логичность, умение сравнивать и делать выводы</i>	<i>16–20</i>	<i>Ответы структурированы, логичны. Проведено осмысленное сравнение ДКП не менее двух стран (например, ФРС и ЕЦБ, Японии и Китая). Сформулированы выводы о влиянии глобализации на эффективность ДКП, а также о взаимосвязи</i>

		<i>монетарной и фискальной политик в РФ.</i>
	<i>8–15</i>	<i>Логика в целом соблюдена, но сравнение стран поверхностное, выводы неполные или отсутствуют.</i>
	<i>0–7</i>	<i>Ответы хаотичны, сравнение стран не проведено, выводы не сформулированы.</i>
<i>Использование профессиональной терминологии</i>	<i>5–10</i>	<i>Корректно используются термины: «трансмиссионный механизм», «количественное смягчение (QE)», «таргетирование инфляции», «отрицательные ставки», «операции на открытом рынке», «управляемый плавающий курс», «двойной мандат» и др.</i>
	<i>0–4</i>	<i>Терминология используется редко или с ошибками, преобладает бытовая лексика.</i>
<b>Итого максимально:</b>	<b>100</b>	

### *1. Критерии оценивания ДП:*

<b>Критерии оценки</b>	<b>Диапазон баллов</b>	<b>Описание критерия</b>
<i>Содержание и раскрытие выбранной темы</i>	<i>31-50</i>	<i>Детальное, последовательное описание выбранной темы</i>
	<i>16-30</i>	<i>Поверхностное описание без привязки к выбранной теме</i>
	<i>0-15</i>	<i>Содержание раскрыто минимально или не раскрыто вовсе</i>
<i>Достоверность и актуальность информации</i>	<i>16-20</i>	<i>Представленная информация подтверждена ссылками на источники</i>
	<i>0-15</i>	<i>Представленная информация частично подтверждена ссылками на источники или не подтверждена</i>
<i>Качество оформления выполненного задания</i>	<i>30</i>	<i>Качество оформления выполненного задания от 85% до 100%</i>
	<i>15</i>	<i>Качество оформления выполненного задания от 55% до 84%</i>

	0	<i>Качество оформления выполненного задания менее 55%</i>
Итого максимально:	100	

## 2. Критерии оценивания тестирования:

Критерии оценки	Диапазон баллов	Описание критерия
<i>Количество правильных ответов</i>	0	<i>Количество правильных ответов менее 55%</i>
	25	<i>Количество правильных ответов от 55% до 64%</i>
	50	<i>Количество правильных ответов от 65% до 74%</i>
	75	<i>Количество правильных ответов от 75% до 84%</i>
	100	<i>Количество правильных ответов от 85% до 100%</i>
Итого максимально:	100	

5.5. Описание дополнительных материалов и оборудования, необходимых для выполнения проверочных заданий (*при необходимости*).

Для решения задач открытого типа, тестовых заданий студенту разрешается использование внешних источников информации; программного обеспечения для обработки, анализа и визуализации данных. Для построения интеллект-карты и моделей в различных нотациях студенту можно использовать любой соответствующий онлайн-инструмент.

## 6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине

### 6.1. Промежуточная аттестация проводится в форме **зачета**.

Зачет поводится в письменной форме. Обучающийся получает экзаменационный билет с вариантами 2-х заданий различного типа. На выполнение заданий дается 40-60 минут. По завершении подготовки необходимо представить ответы в письменном виде, подробно изложив ход выполнения задания, сделать выводы (*при необходимости*).

При реализации промежуточной аттестации в ЭО/ДОТ могут быть использованы следующие формы: устно в ДОТ – в форме обоснованных ответов на задания различного типа; письменно в СДО - в форме письменного решения заданий различного типа; тестирование в СДО.

## 6.2. Типовые оценочные материалы промежуточной аттестации.

### Вопросы для подготовки к зачету.

1. Раскройте специфику управления финансовыми рисками в государственном (региональном) секторе по сравнению с корпоративным риск-менеджментом.
2. Назовите основные источники доходов регионального бюджета и охарактеризуйте их подверженность циклическим рискам.
3. Как рост доли межбюджетных трансфертов влияет на финансовую автономию региона и его профиль рисков?
4. Перечислите и охарактеризуйте индикаторы раннего предупреждения долгового кризиса региона.
5. Почему условные обязательства региона (госгарантии, налоговые льготы) относятся к скрытым финансовым рискам?
6. В чём разница между структурным и циклическим бюджетным дефицитом региона с точки зрения управления рисками?
7. Какие финансовые риски создаёт практика передачи полномочий с федерального уровня на региональный без адекватного финансирования?
8. Как наличие регионального бюджетного правила влияет на устойчивость бюджета к внешним шокам?
9. Почему высокая доля социальных обязательств (защищённых статей) может стать источником финансового риска?
10. Как переход на казначейское сопровождение контрактов влияет на риск ликвидности регионального бюджета?
11. В чём заключаются ограничения применения метода VaR (Value at Risk) для оценки рисков регионального бюджета?
12. Какая шкала измерений наиболее предпочтительна для построения матрицы рисков в региональном управлении? Обоснуйте ответ.
13. Назовите два количественных метода стресс-тестирования регионального бюджета и раскройте их суть.
14. Какую роль играет анализ компаратора государственного финансирования (Public Sector Comparator) при оценке рисков ГЧП-проектов?
15. Почему метод анализа иерархий (МАИ) удобен для приоритизации финансовых рисков в регионе?
16. Какие группы рисков обязательно включаются в стресс-тест бюджета региона, зависящего от градообразующего предприятия?
17. В чём разница между риск-аппетитом региона и толерантностью к финансовому риску?
18. Сравните применимость линейной регрессии, ARIMA и логистической регрессии для прогнозирования налоговых рисков региона.

19. Что такое риск остаточных обязательств в конце срока ГЧП-контракта и как он оценивается?
20. Какие финансовые риски невозможно адекватно смоделировать статистическими методами из-за редкости событий? Как они оцениваются?
21. Охарактеризуйте четыре основные стратегии управления риском (избегание, передача, снижение, принятие) применительно к региональному управлению.
22. Приведите пример передачи финансового риска от региона частному сектору в рамках концессионного соглашения.
23. Что такое ковенанты в соглашениях о реструктуризации долга региона? Приведите три примера.
24. Какие инструменты хеджирования валютных рисков теоретически доступны региону и в чём ограничения их применения в РФ?
25. Раскройте суть риск-ориентированного подхода при проведении внутреннего финансового аудита в регионе.
26. Назовите три инструмента снижения финансовых рисков, которые регион может применить без изменения федерального бюджетного законодательства.
27. Почему простое увеличение резервного фонда региона не всегда является эффективной стратегией управления рисками? Назовите не менее двух причин.
28. Как казначейское сопровождение контрактов снижает операционные риски, но может создавать новые (административные)? Поясните.
29. Разработайте (в виде трёх шагов) дорожную карту для региона с растущей долей краткосрочного долга.
30. В каком случае региону рациональнее принять риск, а не страховать или избегать его? Приведите критерии.
31. Что такое план восстановления платёжеспособности региона и какой орган его утверждает?
32. Сравните эффективность резервного фонда и страхования как инструментов управления катастрофическими рисками в регионе.
33. Какие финансовые риски возникают при реализации проектов государственно-частного партнёрства и как они распределяются между сторонами?
34. Как регион может управлять риском неисполнения обязательств подрядчиком в рамках государственного контракта?
35. Охарактеризуйте роль внутреннего финансового аудита в системе управления рисками региона.

*Типовые задания для зачета.*

### Задание № 1. Аналитическое (диагностика рисков региона)

#### Формулировка:

На основе приведённых показателей бюджета условного региона выполните идентификацию и первичную оценку финансовых рисков. Заполните таблицу: укажите тип риска, его источник (причину) и предложите один индикатор для мониторинга.

#### Исходные данные по региону «Альфа» (за 3 года):

Показатель	Год 1	Год 2	Год 3
Доля межбюджетных трансфертов в доходах бюджета	38%	42%	51%
Отношение государственного долга к собственным доходам	45%	58%	72%
Доля краткосрочного долга (до 1 года) в общем объёме долга	12%	24%	35%
Доля расходов на обслуживание долга в расходах бюджета	4%	6%	9%
Объём просроченной кредиторской задолженности (млн руб.)	120	340	620
Объём регионального резервного фонда (% от расходов)	5%	3%	2%

#### Задание:

Выявите не менее 4 финансовых рисков, подтверждённых динамикой показателей.

По каждому риску укажите:

тип риска (долговой, ликвидности, зависимости от центра, операционный и т.п.);

возможную причину (источник риска);

простой количественный индикатор для дальнейшего мониторинга.

Сформулируйте одно предложение по первоочередной мере управления риском (стратегия и инструмент).

### Задание № 2. Проектное (выбор стратегии и инструментов)

#### Формулировка:

Регион «Бета» рассматривает возможность строительства платной автодороги в формате концессии. Необходимо распределить риски между регионом (концедентом) и частным партнёром (концессионером), а также обосновать выбор стратегии для каждого риска.

## Исходные данные:

Риск	Характеристика
Риск превышения сметы строительства	Регион предлагает фиксированную цену контракта
Риск недостаточности трафика (доходов от платы за проезд)	Прогноз трафика — 15 тыс. авто/сутки, безубыточный уровень — 12 тыс.
Риск форс-мажора (наводнение, подтопление дороги)	Вероятность — 2% в год, ущерб — до 500 млн руб.
Риск изменения законодательства (введение новых экологических норм)	Ожидается принятие нового техрегламента через 2 года
Риск неплатежей концессионера по кредитам	Частный партнёр — новый участник рынка

### Задание:

Для каждого из пяти рисков выполните:

Распределение: кто должен нести риск (регион / концессионер / распределённый) и почему.

Стратегия управления: выберите одну из четырёх (избегание, передача, снижение, принятие) и конкретный инструмент.

Краткое обоснование (1–2 предложения).

Задание № 3. Расчётно-обосновательное (принятие управленческого решения)

Формулировка:

Вы — министр финансов региона «Гамма». Вам необходимо принять решение по управлению конкретным риском на основе количественного анализа. Обоснуйте выбор стратегии.

Исходные данные:

Ситуация:

Региону принадлежит здание администрации стоимостью 500 млн руб. Вероятность пожара в здании — 1% в год. В случае пожара регион теряет здание полностью (ущерб — 500 млн руб.).

Страховая компания предлагает полис с франшизой 20 млн руб. (первые 20 млн ущерба регион платит сам) за годовой взнос 6 млн руб.

Бюджет региона — 80 млрд руб. Регион установил толерантность к риску на уровне 0,05% от расходов бюджета.

Альтернатива страхованию — создание резервного фонда на случай пожара, но фонд формируется за счёт сокращения инвестиционной

программы.

Задания:

Рассчитайте ожидаемый убыток (математическое ожидание ущерба) без страхования.

Оцените, превышает ли возможный ущерб установленную толерантность региона к риску. Сделайте вывод.

Сравните два варианта управления риском:

Вариант А: страхование с франшизой

Вариант Б: самострахование (формирование резерва)

Выберите оптимальную стратегию и обоснуйте её (3–5 предложений).

Подсказки для расчёта:

Ожидаемый убыток = вероятность × полный ущерб (без учёта страхования).

Толерантность в деньгах = бюджет × 0,05% (долю переведите в рубли).

При страховании регион гарантированно платит взнос (6 млн руб.) и при наступлении пожара — только франшизу (20 млн руб.).

При самостраховании нужно ежегодно откладывать сумму, равную ожидаемому убытку (или больше).

Типовые проверочные задания для самоподготовки обучающегося к промежуточной аттестации:

ТИП ЗАДАНИЯ	СЦЕНАРИИ ВЫПОЛНЕНИЯ	ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ
<b>Задание закрытого типа с выбором одного правильного ответа из нескольких вариантов предложенных</b>	<ol style="list-style-type: none"><li>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.</li><li>2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.</li><li>3. Выбрать один верный ответ.</li><li>4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).</li></ol>	<p><b>1. Какая стратегия управления финансовым риском реализуется при заключении концессионного соглашения, где частный партнёр несёт риск превышения сметы строительства?</b> Варианты ответов: А) Избегание риска Б) Принятие риска В) Передача риска (risk transfer) Г) Снижение риска</p> <p><b>2. Какой показатель используется для оценки долговой устойчивости региона?</b> Варианты ответов: А) Объём резервного фонда Б) Отношение государственного долга к собственным доходам</p>

ТИП ЗАДАНИЯ	СЦЕНАРИИ ВЫПОЛНЕНИЯ	ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ
		бюджета В) Темп роста ВРП Г) Доля межбюджетных трансфертов в расходах
<b>Задание закрытого типа на установление соответствия</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются комбинации элементов.</li> <li>2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д.</li> <li>3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать комбинации элементов.</li> <li>4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li><b>1. Установите соответствие между стратегией управления финансовым риском и её определением.</b> Список 1.               <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Избегание риска</li> <li>2. Передача риска</li> <li>3. Снижение риска</li> <li>4. Принятие риска</li> </ol>               Список 2.               <ol style="list-style-type: none"> <li>А. Сознательное покрытие возможных убытков за счёт собственных средств или резервов</li> <li>Б. Отказ от деятельности или проекта, связанного с неприемлемым уровнем риска</li> <li>В. Уменьшение вероятности или последствий риска с помощью превентивных мер</li> <li>Г. Перекалывание риска на третью сторону (страховщика, партнёра, подрядчика)</li> </ol> </li> <li><b>2. Установите соответствие между инструментом управления рисками и его функциональным назначением.</b> Список 1.               <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Ковенанты в соглашении о реструктуризации долга</li> <li>2. Резервный фонд региона</li> <li>3. Казначейское сопровождение контрактов</li> <li>4. Банковская гарантия подрядчика</li> </ol>               Список 2.               <ol style="list-style-type: none"> <li>А. Создание «подушки безопасности» для покрытия непредвиденных расходов при падении доходов</li> </ol> </li> </ol>

ТИП ЗАДАНИЯ	СЦЕНАРИИ ВЫПОЛНЕНИЯ	ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ
		<p>Б. Наложение ограничений на заёмщика (лимиты долга, запрет новых программ)  В. Передача риска неисполнения обязательств от региона к банку  Г. Обеспечение целевого расходования средств и снижение риска невозврата авансов</p>
<p><b>Задание закрытого типа с выбором нескольких правильных ответов из нескольких вариантов предложенных</b></p>	<p>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.  2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.  3. Выбрать несколько правильных ответов.  4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).</p>	<p><b>1. Какие из перечисленных стратегий относятся к передаче риска (risk transfer) в региональном управлении?</b>  Варианты ответов (выберите все верные):  А) Формирование резервного фонда на случай чрезвычайных ситуаций  Б) Заключение концессионного соглашения, где частный партнёр несёт риск превышения сметы  В) Страхование муниципального имущества в страховой компании  Г) Отказ от реализации проекта в сейсмоопасной зоне  Д) Включение в контракт на строительство требования банковской гарантии подрядчика</p> <p><b>2. Какие из перечисленных факторов являются индикаторами раннего предупреждения долгового кризиса региона?</b></p> <p>Варианты ответов (выберите все верные):  А) Рост доли межбюджетных трансфертов в доходах  Б) Увеличение просроченной кредиторской задолженности  В) Снижение доли краткосрочного долга в общем объёме долга</p>

ТИП ЗАДАНИЯ	СЦЕНАРИИ ВЫПОЛНЕНИЯ	ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ
		<p>Г) Рост отношения долга к собственным доходам бюджета  Д) Увеличение расходов на обслуживание долга в расходах бюджета</p>
<p><b>Задание закрытого типа на установление последовательности</b></p>	<p>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.  2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.  3. Построить верную последовательность из предложенных элементов.  4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БВА или 135).</p>	<p><b>1. Установите правильную последовательность этапов управления финансовым риском в регионе (от первого до последнего).</b>  Расположите этапы в логическом порядке:  А. Мониторинг и контроль риска  Б. Идентификация и качественная оценка риска  В. Выбор стратегии управления риском  Г. Количественная оценка (измерение) риска  Д. Реализация выбранного инструмента управления</p> <p><b>2. Установите правильную последовательность шагов дорожной карты для региона с растущей долей краткосрочного долга.</b>  Расположите шаги в логическом порядке:  А. Утверждение нормативного акта о предельной доле краткосрочного долга  Б. Анализ структуры долга, выявление пиковых погашений  В. Замещение коммерческих краткосрочных кредитов долгосрочными бюджетными кредитами  Г. Ежеквартальный мониторинг структуры долга и доли краткосрочных обязательств</p>
<p><b>Задание комбинированного типа с выбором одного правильного</b></p>	<p>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только</p>	<p><b>1. Регион имеет долг 85% от собственных доходов, доля краткосрочного долга – 40%, расходы на обслуживание</b></p>

ТИП ЗАДАНИЯ	СЦЕНАРИИ ВЫПОЛНЕНИЯ	ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ
<p>ответа из предложенных и обоснованием выбора</p>	<p>один из предложенных вариантов.  2. Внимательно прочитайте предложенные варианты ответа.  3. Выбрать один верный ответ.  4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа.  5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).</p>	<p><b>долга – 12% расходов бюджета. Какую стратегию управления долговым риском следует применить в первую очередь?</b></p> <p>Варианты ответов:  А) Принятие риска (продолжить текущую политику)  Б) Передача риска (страхование долга)  В) Снижение риска (реструктуризация, замещение краткосрочных кредитов долгосрочными)  Г) Избегание риска (отказ от всех новых заимствований и секвестр расходов)</p> <p><b>2. Регион рассматривает возможность страхования муниципального имущества стоимостью 200 млн руб. Страховой взнос – 3 млн руб. в год, вероятность ущерба – 1% в год, ожидаемый ущерб – 2 млн руб. Бюджет региона – 50 млрд руб., толерантность к риску установлена на уровне 0,1% расходов. Стоит ли страховать имущество?</b></p> <p>Варианты ответов:  А) Да, страховать обязательно  Б) Нет, выгоднее самострахование (принять риск)  В) Страховать только при условии снижения взноса  Г) Передать риск подрядчику</p>
<p><b>Задание открытого типа с развёрнутым ответом</b></p>	<p>1. Внимательно прочитайте текст задания и понять суть вопроса.  2. Продумать логику и полноту ответа.  3. Записать ответ, используя чёткие компактные</p>	<p><b>1. Проанализируйте взаимосвязь между долговой устойчивостью региона и его финансовой независимостью от федерального центра. Какие риски возникают при росте доли межбюджетных трансфертов? Предложите не</b></p>

ТИП ЗАДАНИЯ	СЦЕНАРИИ ВЫПОЛНЕНИЯ	ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ
	формулировки. 4. В случае расчётной задачи записать решение и ответ.	<p>менее трёх мер по снижению зависимости региона от трансфертов.</p> <p><b>2. Сравните эффективность резервного фонда и страхования как инструментов управления катастрофическими рисками в регионе. В каких условиях каждый из инструментов предпочтительнее? Приведите примеры (не менее двух аргументов в пользу каждого инструмента).</b></p>

### 6.3. Критерии и шкала оценивания на основе БРС.

*Критерии и балльная шкала определяются преподавателем*

КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ	РЕЗУЛЬТАТ В БАЛЛАХ
<i>Дан полный, в логической последовательности развернутый ответ на поставленный вопрос, где он продемонстрировал знания предмета в полном объеме учебной программы, достаточно глубоко осмысливает дисциплину, самостоятельно, и исчерпывающе отвечает на дополнительные вопросы, приводит собственные примеры по проблематике поставленного вопроса, решил предложенные практические задания без ошибок</i>	40
<i>Дан развернутый ответ на поставленный вопрос, где студент демонстрирует знания, приобретенные на лекционных и семинарских занятиях, а также полученные посредством изучения обязательных учебных материалов по курсу, дает аргументированные ответы, приводит примеры, в ответе присутствует свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается неточность в ответе. Решил предложенные практические задания с небольшими неточностями.</i>	30-39
<i>Дан ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой дисциплины, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы, знанием основных вопросов теории, слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры, недостаточно свободным владением монологической</i>	20-29

<i>речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа и решении практических заданий.</i>	
<i>Дан ответ, который содержит ряд серьезных неточностей, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы, незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов, неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Выводы поверхностны. Решение практических заданий не выполнено, т.е. студент не способен ответить на вопросы даже при дополнительных наводящих вопросах преподавателя.</i>	0-19

6.4. Описание дополнительных материалов и оборудования, необходимых для выполнения проверочных заданий (*при необходимости*).

Для решения задач открытого типа, тестовых заданий студенту разрешается использование внешних источников информации; программного обеспечения для обработки, анализа и визуализации данных. Для построения интеллект-карты и моделей в различных нотациях студенту можно использовать любой соответствующий онлайн-инструмент.

## 7. Методические материалы по освоению дисциплины

Для изучения основных вопросов образовательной программы необходимо конспектировать материалы лекций, работать с рекомендованной преподавателем литературой, а также ресурсами информационно-телекоммуникационной сети «Интернет». Для приобретения навыков активного использования знаний полезно обсуждать плановые и возникающие вопросы, а также решаемые задачи на практических занятиях. Чтобы легче и прочнее усвоить материал следует постоянно использовать конкретные примеры, сравнения из уже полученных областей наук.

Для закрепления изученного материала даны вопросы по каждой теме дисциплины, на которые следует самостоятельно найти ответы.

Важной составной частью учебного процесса в вузе являются практические занятия. Практические занятия проводятся главным образом по дисциплинам, требующим закрепления навыков решения задач, и помогают студентам глубже усвоить учебный материал, приобрести умения применять принципы системного подхода к решению разнообразных задач, определять и оценивать ресурсы и существующие ограничения разного рода проектов.

При подготовке к практическим занятиям необходимо проанализировать конспект лекции, ознакомиться с рекомендованной литературой по соответствующей теме, осуществить подготовку по рекомендованным в рабочей программе вопросам для обсуждения темы, выполнить домашнее задание (при необходимости).

Необходимо помнить, что на лекции обычно рассматривается не весь материал, а только его часть. Остальная его часть восполняется в процессе самостоятельной работы. В связи с этим работа с рекомендованной литературой обязательна. Особое внимание при этом необходимо обратить на содержание основных положений и выводов, объяснение явлений и фактов, уяснение практического приложения рассматриваемых теоретических вопросов. В процессе этой работы студент должен стремиться понять и запомнить основные положения рассматриваемого материала, примеры, поясняющие его, а также разобраться в иллюстративном материале. В процессе подготовки к занятиям рекомендуется взаимное обсуждение материала, во время которого закрепляются знания, а также приобретается практика в изложении и разъяснении полученных знаний, развивается речь. При необходимости следует обращаться за консультацией к преподавателю (в том числе по электронной почте). Планируя консультацию, необходимо хорошо продумать вопросы, которые требуют разъяснения. Заканчивать подготовку следует составлением плана (конспекта) по изучаемому материалу (вопросу). Это позволяет составить концентрированное, сжатое представление по изучаемым вопросам. Записи имеют первостепенное значение для самостоятельной работы студентов. Они помогают понять построение изучаемого материала, выделить основные положения, проследить их логику. Кроме того, ведение записей способствует превращению чтения в активный процесс, мобилизует, наряду со зрительной, и моторную память. Следует помнить: у студента, систематически ведущего записи, создается свой индивидуальный фонд методических материалов для быстрого повторения изученных вопросов, для мобилизации накопленных знаний. Особенно важны и полезны записи тогда, когда в них находят отражение мысли, возникшие при самостоятельной работе.

После изучения базовых тем курса проводится текущий контроль знаний студентов в виде опроса или письменного тестирования. Типовые тесты и задания по темам дисциплины приведены в специальном разделе данной рабочей программы.

Подготовка к текущему и промежуточному контролю предполагает изучение представленных вопросов к зачету, работу над тестами, представленными в данной рабочей программе, выполнение семестровой

проектной работы по применению системного подхода и методов системного анализа к выбранной системе.

Работа в малых группах – это одна из самых популярных форм проведения занятий, так как она дает всем обучающимся (в том числе и стеснительным) возможность участвовать в работе, практиковать навыки сотрудничества, межличностного общения (в частности, умение активно слушать, вырабатывать общее мнение, разрешать возникающие разногласия). Цель данной формы проведения занятий: продемонстрировать сходство или различия определенных явлений, выработать стратегию или разработать план, выяснить отношение различных групп участников к одному и тому же вопросу. В ходе этой работы дополнительно решаются следующие задачи: развитие навыков общения и взаимодействия в группе, формирование ценностно-ориентационного единства группы, поощрение к гибкой смене социальных ролей в зависимости от ситуации.

Группа студентов делится на несколько малых групп. Количество групп определяется числом творческих заданий, которые будут обсуждаться в процессе занятия. Малые группы формируются либо по желанию студентов, либо по родственной тематике для обсуждения. Каждая малая группа обсуждает творческое задание в течение отведенного времени. Основным этапом – проведение обсуждения творческого задания. Заслушиваются суждения, предлагаемые каждой малой группой по творческому заданию. Преподаватель дает оценочное суждение и работе малых групп, по решению творческих заданий, и эффективности предложенных путей решения.

В качестве самостоятельной работы студентами выполняется семестровая работа по применению системного подхода и методов системного анализа к выбранной системе по всем темам. Рекомендуется выбрать организационно-техническую систему. Перед выполнением задания по теме 1 выбранную систему необходимо согласовать с преподавателем. При выполнении заданий по темам могут использоваться представленные студентом материалы по предыдущим темам. Выполненная семестровая работа представляется студентом на открытой защите на промежуточной аттестации.

## **8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет**

### **8.1. Основная литература**

1. Анищенко, Е. В. Финансовая безопасность и финансовый суверенитет Российской Федерации: теория, методология, практика: учебник для вузов /

Е. В. Анищенко. — Москва: Издательство Юрайт, 2026. — 386 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-19617-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/589844>

2. Лихолетов, В. В. Стратегические аспекты экономической безопасности: учебник для вузов / В. В. Лихолетов. — 2-е изд. — Москва: Издательство Юрайт, 2025. — 201 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13505-3. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/567421>

3. Управление региональными и муниципальными финансами : учебник для вузов / под редакцией Л. Л. Игониной. — 4-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 127 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18211-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/589234> (дата обращения: 17.05.2026).

## 8.2. Дополнительная литература

1. Бородин, А. И. Методы оптимизации в экономике и финансах: учебник для вузов / А. И. Бородин, И. Ю. Выгодчикова, М. А. Горский. — Москва: Издательство Юрайт, 2026. — 157 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15218-0. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/589045>

## 8.3. Нормативные правовые документы и иная правовая информация

1. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993 с изменениями, одобренными в ходе общероссийского голосования 01.07.2020).

## 8.4 Интернет-ресурсы

Обучающимся обеспечен доступ к материалам курса в СДО Академии <http://lms.ranepa.ru>, а так же через сайт научной библиотеки к следующим подписным электронным ресурсам:

### ***Русскоязычные ресурсы***

- Электронные учебники электронно-библиотечной системы (ЭБС) «Айбукс»
- Электронные учебники электронно-библиотечной системы (ЭБС) «Юрайт»
- Электронные учебники электронно-библиотечной системы (ЭБС) «Лань»
- Электронные учебники электронно-библиотечной системы (ЭБС) «ZNANIUM.COM»
- Электронные учебники электронно-библиотечной системы (ЭБС) «BOOK.RU»

- Электронные учебники электронно-библиотечной системы (ЭБС) «*IPR SMART*»

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

№ п/п	Наименование
1.	Специализированные залы для проведения лекций, оснащенные персональным компьютером/ноутбуком и мультимедийным проектором
2.	Аудитории и компьютерные классы, оборудованные посадочными местами и персональными компьютерами с выходом в Интернет для проведения практических занятий
3.	«МТС Линк» — российская платформа для онлайн-коммуникаций и совместной работы команд ; «Яндекс Телемост» — сервис для видеоконференций от Яндекса; Я-мессенджер
4.	Технические средства обучения: персональные компьютеры; программные средства, обеспечивающие просмотр видеофайлов в форматах AVI, MPEG-4, DivX, RMVB, WMV; программы для работы с электронными таблицами для обработки, анализа и визуализации данных; соответствующие онлайн-инструменты для построения интеллект-карты и моделей в различных нотациях
5.	Научная библиотека (в т.ч. электронные информационные ресурсы научной библиотеки)
6.	СДО Академии <a href="https://lms.ranepa.ru/">https://lms.ranepa.ru/</a>