

**Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА  
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ  
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

**ФАКУЛЬТЕТ ФИНАНСОВ И БАНКОВСКОГО ДЕЛА**

*(наименование структурного подразделения (института/факультета/филиала))*

**Кафедра «Фондовые рынки и финансовый инжиниринг»**

*(наименование кафедры)*

**УТВЕРЖДЕНА**

Кафедрой «Фондовые рынки и  
финансовый инжиниринг»  
Факультета финансов и банковского дела  
Протокол от «04» сентября 2020 г.  
№5

**ПЕРЕУТВЕРЖДЕНА**

Кафедрой «Фондовые рынки и  
финансовый инжиниринг»  
Факультета финансов и банковского дела  
Протокол от «20» апреля 2021 г.  
№5

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**Б1.В.ДВ.02.01 «Финансовая стратегия: методология разработки  
и реализации»**

*(индекс, наименование дисциплины, в соответствии с учебным планом)*

**38.04.01 Экономика**

*(код, наименование направления подготовки (специальности))*

**"Банки, финансы, инвестиции"**

*(направленность(и) (профиль (и)/специализация(ии))*

**Магистр**

*(квалификация)*

**Очная/очно-заочная/заочная**

*(форма(ы) обучения)*

**Год набора: 2021**

**Москва, 2021 г.**

**Автор–составитель:**

д.э.н., проф. Лукасевич И.Я., профессор кафедры «Финансы, денежное обращение и кредит»

**Заведующий кафедрой**

«Фондовые рынки и финансовый инжиниринг» д.э.н., проф. Корищенко К.Н.

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы .....	4
2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО .....	5
3. Содержание и структура дисциплины .....	6
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине .....	11
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины .....	23
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю) .....	23
6.1. Основная литература.....	27
6.2. Дополнительная литература.....	27
6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.....	28
6.4. Нормативные правовые документы. ....	28
6.5. Интернет-ресурсы. ....	28
6.6. Иные источники. ....	28
7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы.....	28

# **1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы**

1.1. Дисциплина Б1.В.ДВ.02.01 «Финансовая стратегия: методология разработки и реализации» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПКс-3	Способен осуществлять разработку финансовой стратегии организации, принимать управленческие решения и нести за них ответственность.	ПКс-3.2	ПКс-3.2. Способен осуществлять разработку финансовой стратегии организации и принимать управленческие решения в профессиональной деятельности.

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

ОТФ/ТФ (при наличии профстандарта)	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
ПС СПЕЦИАЛИСТ ПО ФИНАНСОВОМУ КОНСУЛЬТИРОВАНИЮ Разработка методологии и стандартизация процесса финансового консультирования и финансового планирования (С/01.7)	ПКс-3.2	<p><b>На уровне знаний:</b>  <b>Знать:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Основы стратегического менеджмента и маркетинга</li> <li>2. Содержание, основные элементы и принципы процесса оперативного планирования</li> <li>3. Основные международные, национальные стандарты, а также лучшие практики по финансовому планированию</li> <li>4. Корпоративные акты, определяющие общую стратегию развития организации</li> <li>5. Ключевые и обеспечивающие бизнес-процессы организации</li> <li>6. Документы, определяющие порядок создания корпоративных регламентных документов в организации, порядок их согласования и утверждения</li> </ol>
		<p><b>На уровне умений:</b>  <b>Уметь:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Формировать общую позицию по вопросу финансового консультирования</li> <li>2. Понимать особенности бизнеса организации и его функционирование</li> <li>3. Анализировать и выносить</li> </ol>

		суждение и применимости методик финансового планирования для отдельных категорий клиентов
		4. Анализировать информацию, тенденции лучших мировых практик и уровень аппаратно-информационного обеспечения процесса финансового консультирования отрасли и в организации
		<b>На уровне навыков:</b> <b>Владеть навыками:</b> 1. Утверждение методик по финансовому планированию, методик определения инвестиционного профиля клиентов 2. Согласование позиций и выработка единых подходов по вопросам регламентации процесса финансового консультирования совместно с другими подразделениями организации и внешними финансовыми консультантами. 3. Внедрение единой методологии финансового планирования.

## 2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

### Объем дисциплины

Дисциплина Б1.В.ДВ.02.01 «Финансовая стратегия: методология разработки и реализации» составляет 3 зачетные единицы, т.е. 108 академических часов.

Для студентов очной и очно-заочной формы обучения на контактную работу с преподавателем выделено 16 часов, из них 4 часа лекций и 10 часов практических занятий, в том числе 2 часа на консультацию по промежуточной аттестации, на самостоятельную работу обучающихся выделено 56 часов.

Для студентов заочной формы обучения на контактную работу с преподавателем выделено 10 часов, из них 4 часа лекций и 6 часов практических занятий, на самостоятельную работу обучающихся выделено 92 часа.

### Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина Б1.В.ДВ.02.01 «Финансовая стратегия: методология разработки и реализации» изучается на 2 курсе, в 3 семестре в соответствии с учебным планом

студентами очной и очно-заочной форм обучения; студентами заочной формы обучения изучается на 2 курсе.

Дисциплина Б1.В.ДВ.02.01 «Финансовая стратегия: методология разработки и реализации» реализуется после изучения дисциплины: Б1.В.05 Корпоративные финансы (продвинутый уровень).

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом – экзамен в устной форме.

### 3. Содержание и структура дисциплины

#### Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины , час.					СР	Форма текущего контроля успеваемости и **, промежуточ ной аттестации* **
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий					
			Л	ЛР	ПЗ	КС Р		
Тема 1.	Стратегия и модели управления в сфере денежно-кредитных отношениях.	14	2		2		10	Дис, О, ПЗ, Т, СР
Тема 2.	Стратегические цели денежно-кредитной политики.	14	2		2		10	О, ПЗ, Т, Д, СР
Тема 3.	Трансмиссионный механизм денежно- кредитной политики.	14			2		10	О, ПЗ, Т, СР
Тема 4.	Методы и инструменты денежно-кредитного регулирования.	12			2		8	Дис, О, ПЗ, СР
Тема 5.	Управление ликвидностью банковской системы как составляющая механизма денежно- кредитного регулирования Центрального банка	12			2		8	О, ПЗ, Т, СР
Тема 6.	Особенности реализации денежно- кредитной политики Банка России на современном этапе	14					10	О, ПЗ, Т, СР

Консультация на промежуточную аттестацию	2						
Промежуточная аттестация	36						Экз.
<b>Всего по курсу:</b>	<b>108</b>	<b>4</b>		<b>10</b>		<b>56</b>	

**Очно-заочная форма обучения**

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины , час.						Форма текущего контроля успеваемост и** , промежуточ ной аттестации* **
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КС Р		
Тема 1.	Стратегия и модели управления в сфере денежно-кредитных отношениях.	14	2		2		10	Дис, О, ПЗ, Т, СР
Тема 2.	Стратегические цели денежно-кредитной политики.	14	2		2		10	О, ПЗ, Т, Д, СР
Тема 3.	Трансмиссионный механизм денежно-кредитной политики.	14			2		10	О, ПЗ, Т, СР
Тема 4.	Методы и инструменты денежно-кредитного регулирования.	12			2		8	Дис, О, ПЗ, СР
Тема 5.	Управление ликвидностью банковской системы как составляющая механизма денежно-кредитного регулирования Центрального банка	12			2		8	О, ПЗ, Т, СР
Тема 6.	Особенности реализации денежно-кредитной политики Банка России на современном этапе	14					10	О, ПЗ, Т, СР
Консультация на промежуточную аттестацию		2						
Промежуточная аттестация		36						Экз.
Всего по курсу:		108	4		10		56	



**Заочная форма обучения**

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины , час.					Форма текущего контроля успеваемости **, промежуточной аттестации* **	
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий					СР
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Тема 1.	Стратегия и модели управления в сфере денежно-кредитных отношениях.	16	2				14	СР
Тема 2.	Стратегические цели денежно-кредитной политики.	16	2				14	Д, СР
Тема 3.	Трансмиссионный механизм денежно-кредитной политики.	16			2		14	О, ПЗ, Т, СР
Тема 4.	Методы и инструменты денежно-кредитного регулирования.	18			2		16	Дис, О, ПЗ, СР
Тема 5.	Управление ликвидностью банковской системы как составляющая механизма денежно-кредитного регулирования Центрального банка	18			2		16	О, ПЗ, Т, СР
Тема 6.	Особенности реализации денежно-кредитной политики Банка России на современном этапе	18					18	ПЗ, Т, СР
Промежуточная аттестация		6						Экз.
Всего по курсу:		108	4		6		92	

Примечание:

<sup>\*\*</sup> –формы текущего контроля успеваемости: опрос (О), тестирование (Т), доклад (Д), дискуссии (Дис), практическое задание (ПЗ), самостоятельная работа (СР).

<sup>\*\*\*</sup> формы промежуточной аттестации: экзамен (Экз.).

**Содержание дисциплины**

**Тема 1. Стратегия и модели управления в сфере денежно-кредитных отношениях.** В рамках темы рассматриваются: сущность, содержание денежно-кредитных отношений в экономике. Роль денежно-кредитной политики в структуре экономической политики

государства. Эффективность управления денежно-кредитной политикой. Модели экономического роста. Денежная политика и экономический рост. Неокенсианская модель. Монетарная политика. Стратегии монетарной политики в современных условиях. Таргетирование инфляции. Таргетирование роста денежной массы. Преимущества и недостатки.

## **Тема 2. Стратегические цели денежно-кредитной политики.**

В рамках темы рассматриваются: конечные цели денежно-кредитной политики. Стабильность цен. Полная занятость. Рост реального объема производства. Финансовая стабильность. Промежуточные цели (целевые ориентиры) денежно-кредитной политики. Критерии выбора промежуточной цели. Операционные цели денежно-кредитной политики.

## **Тема 3. Трансмиссионный механизм денежно-кредитной политики.**

В рамках темы рассматриваются: трансмиссионный механизм. Каналы реализации денежно-кредитной политики. Канал процентных ставок. Канал валютного курса. Кредитный канал.

## **Тема 4. Методы и инструменты денежно-кредитного регулирования.**

В рамках темы рассматриваются: цели проведения и содержание рестрикционной и экспансионистской денежно-кредитной политики. Методы денежно-кредитного регулирования. Прямые (административные) и косвенные (рыночные) методы денежно-кредитного регулирования. Инструменты денежно-кредитной политики.

## **Тема 5. Управление ликвидностью банковской системы как составляющая механизма денежно-кредитного регулирования Центрального банка**

В рамках темы рассматриваются: регулирование ликвидности банковской системы. Компоненты банковских резервов. Мониторинг ликвидности банковского сектора. Факторы формирования ликвидности банковского сектора. Прогноз факторов формирования ликвидности банковского сектора. Процентная политика. Операции на открытом рынке. Нагнетание ликвидности. Поглощение ликвидности. Операции постоянного действия по предоставлению ликвидности. Операции по тонкой настройке.

## **Тема 6. Особенности реализации денежно-кредитной политики Банка России на современном этапе.**

В рамках темы рассматриваются: долгосрочные и краткосрочные цели Банка России. Инфляционное таргетирование. Преимущества и недостатки его использования в современных условиях. Ключевая ставка. Трансмиссия шоков. Инструменты денежно-кредитного регулирования Банка России. Макроэкономический прогноз и оценка рисков.

#### **4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине**

##### **4.1. Текущий контроль успеваемости**

##### **4.1.1. Формы текущего контроля успеваемости**

<b>Тема (раздел)</b>	<b>Методы текущего контроля успеваемости</b>
Тема 1. Стратегия и модели управления в сфере денежно-кредитных отношениях.	Вопросы для дискуссии, устного опроса. Практическое задание. Тест. Задания для самостоятельной работы.
Тема 2. Стратегические цели денежно-кредитной политики.	Вопросы для устного опроса. Практическое задание. Тест. Темы для докладов. Задания для самостоятельной работы.
Тема 3. Трансмиссионный механизм денежно-кредитной политики.	Вопросы для устного опроса. Практическое задание. Тест. Задания для самостоятельной работы.
Тема 4. Методы и инструменты денежно-кредитного регулирования.	Вопросы для дискуссии, устного опроса. Практическое задание. Задания для самостоятельной работы.
Тема 5. Управление ликвидностью банковской системы как составляющая механизма денежно-кредитного регулирования Центрального банка.	Вопросы для устного опроса. Практическое задание. Тест. Задания для самостоятельной работы.
Тема 6. Особенности реализации денежно-кредитной политики Банка России на современном этапе.	Вопросы для устного опроса. Практическое задание. Тест. Задания для самостоятельной работы.

##### **4.1.2. Материалы текущего контроля успеваемости**

##### **Типовые оценочные материалы по теме 1. Стратегия и модели управления в сфере денежно-кредитных отношениях Вопросы для дискуссии**

1. Преимущества и недостатки метода прямого таргетирования инфляции.
2. Денежная политика и экономический рост.
3. Место и роль монетарной политики в современных условиях.
4. Особенности стратегии монетарной политики в современных условиях.

##### **Контрольные вопросы для устного опроса**

1. Сущность финансово-бюджетной политики государства; закон растущих государственных потребностей; субъекты потоков денежных ресурсов.
2. Специфика использования финансово-бюджетного механизма для государственного регулирования экономики.
3. Функция аллокации, функция перераспределения, функция стабилизации.
4. Последовательность операций реализации финансовой политики государства.

### **Практическое задание**

Задача 1. Обменный пункт дает следующие котировки долларов США: USD/RUR 24,30/25,60. Один клиент продал 1000 \$, а другой купил 1000 \$. Какую прибыль заработал банк на этих сделках? Задача 2. Если USD/DEM =1,8432, то сколько \$ будет стоить одна марка?

Задача 3. Английский экспортер получает платеж в сумме 150000EUR. По какому курсу он обменяет евро на фунты, если курсы этих валют к доллару будут такими: GBP/USD = 1,7815, EUR/USD = 1,2546. Какую сумму в фунтах экспортер получит в результате продажи 150000EUR?

Задача 4. Банк имеет закрытые валютные позиции на начало дня. В течение дня он купил 5000USD за фунты по курсу GBP/USD=1.76; 2000EUR за доллары по курсу EUR/USD=1.3; 1500 швейцарских франков за евро по курсу EUR/CHF=1,18. Определить величину валютной позиции банка на конец дня по всем валютам.

### **Тест**

#### **1. Государственное регулирование рыночной экономики**

- 1) Порождено исключительно интересами бюрократического государственного аппарата
- 2) Служит экономическим целям национального финансового капитала
- 3) Призвано служить укреплению существующего строя

#### **2. Государственное регулирование решает вопросы**

- 1) Достижения полной занятости
- 2) Ускорение экономического роста
- 3) Борьба с инфляцией
- 4) Экономическая безопасность страны

#### **3. Что понимается под категорией экономические ресурсы**

- 1) Естественные богатства страны
- 2) Трудовые ресурсы
- 3) Средства производства, созданные людьми

#### **4. Чем отличаются экономические ресурсы от факторов производства**

- 1) Трудовые ресурсы не входят в понятие факторов производства
- 2) Предпринимательские способности, входя в состав экономических ресурсов, не включаются в состав факторов производства
- 3) Это одно и то же

#### **5. Экономическая эффективность**

- 1) Отношение затрат к результату производства
- 2) Соотношение ценности затрат и ценности результата
- 3) Повышение уровня потребления

**6. Каким задачам соответствует применение административных методов государственного регулирования**

- 1) Обеспечение высоких темпов роста производства
- 2) Укрепление национальной валюты
- 3) Инструмент успешного выполнения среднесрочных государственных программ

**7. Каковы основные цели современной денежно-кредитной политики России**

- 1) Снижение инфляции
- 2) Повышение доли коммерческих банков
- 3) Увеличение доли частных предприятий в ходе приватизации

**8. Какие из перечисленных ниже функций выполняют налоги**

- 1) Фискальную
- 2) Социальную
- 3) Регулирующую
- 4) Стимулирующую
- 5) Все вместе

**Самостоятельная работа:**

- 1.Обобщите теоретические и исторические основы системы денежно-кредитного регулирования
2. Опишите понятие и особенности применения методов и инструментов денежно-кредитного регулирования.

**Типовые оценочные материалы по теме 2. Стратегические цели денежно-кредитной политики**

**Контрольные вопросы для устного опроса**

1. Внешние и внутренние ограничения и условия формирования доходов и расходов государства. Виды сбалансированности государственного бюджета.
2. Задачи, решаемые с помощью политики расходования государственных финансовых ресурсов.
3. Классификация и структура бюджетных расходов; направления использования бюджетных средств.
4. Задачи, решаемые с помощью государственной политики доходов.
5. Продуценты государственных доходов. Классификация форм и методов аккумуляции государственных доходов.

**Практическое задание**

Задача 1. Российской компании необходимо приобрести 10000 USD для расчета по импортному контракту. Сколько рублей потребуется продать, если банк дает следующую котировку: USD/RUR=26,25(покупка)/26,85(продажа)?

Задача 2. Каковы будут кросс-курсы евро и фунта стерлингов к доллару США, если 1 евро=1,0618 долл., 1 ф.ст.=1,6147 долл. 25

Задача 3. Английский экспортер джема получает платеж в немецких марках. По какому курсу он обменяет марки на фунты стерлингов, если курсы этих валют к доллару будут такими: GBP/USD 1,6012 USD/DEM 1,4056.

### Тест

**1. Банк России регулирует предложение денег в экономику через инструменты ... политики**

- 1) налоговой
- 2) бюджетной
- 3) денежно-кредитной
- 4) валютной

**2. Банк России подотчетен ...**

- 1) Национальному банковскому Совету
- 2) Президенту
- 3) Правительству
- 4) Государственной Думе

**3. Банковская система Советского Союза была ...**

- 1) одноуровневая
- 2) двухуровневая
- 3) четырехуровневая
- 4) трехуровневая

**4. Второй уровень банковской системы РФ**

- 1) коммерческие банки
- 2) страховые организации
- 3) инвестиционные компании и фонды
- 4) Центральный банк

**5. Кредитование Банком России коммерческих банков – это ...**

- 1) рефинансирование
- 2) операции на открытом рынке
- 3) прямое количественное ограничение
- 4) валютная интервенция

### Примерные темы докладов

- 1. Конечные цели денежно-кредитной политики.
- 2. Финансовая стабильность и монетарная политика.
- 3. Целевые ориентиры денежно-кредитной политики.

**Самостоятельная работа:**

1. Проанализируйте операции Банка России на внутреннем финансовом рынке
2. Обобщите следующие проблемы:
  - 1) проблемы развития операций Банка России на открытых денежных рынках
  - 2) проблемы использования экономических норм и нормативов в качестве инструментов денежно-кредитного регулирования.

**Типовые оценочные материалы по теме 3. Трансмиссионный механизм денежно-кредитной политики**

**Контрольные вопросы для устного опроса**

1. Содержание, цели и особенности государственной денежно-кредитной политики.
2. Сущность регулирования денежного обращения.
3. Понятие инфляции и характеристики инфляционной ситуации, Антиинфляционные программы.
4. Инструменты денежно-кредитной политики.
5. Институты, реализующие государственную денежно-кредитную политику.

**Тест**

**1. Обязательные резервы коммерческих банков в Банке России – это депонированная в ЦБ часть**

- 1) активов
- 2) имущества
- 3) прибыли
- 4) привлеченных средств

**2. Расчетно-кассовый центр ЦБ РФ осуществляет расчетно-кассовое обслуживание ...**

- 1) предприятий
- 2) населения
- 3) местных органов власти
- 4) коммерческих банков

**3. Уставный капитал и имущество Банка России является собственностью...**

- 1) федеральной
- 2) совместной
- 3) акционерной
- 4) паевой

**4. Функция организации наличного денежного обращения возложена**

- 1) коммерческие банки
- 2) Министерство финансов РФ
- 3) Центральный банк РФ
- 4) Казначейство РФ

**5. Функция установления правил осуществления безналичных расчетов возлагается на ...**

- 1) Министерство финансов РФ
- 2) закон
- 3) Центральный банк РФ
- 4) налоговые органы

**6. Эмиссию наличных денег производит**

- 1) Казначейство РФ
- 2) коммерческий банк
- 3) Центральный банк РФ
- 4) Правительство РФ

### **Практическое задание**

1. Проанализируйте причины инфляции в России за последние 3 года.
2. Приведите примеры ведущих зарубежных стран по борьбе с инфляцией.
3. Опишите инструменты регулирования денежного обращения, используемые ЦБ на современном этапе развития экономики.

### **Самостоятельная работа**

1. Валютное регулирование и валютный контроль как метод денежно-кредитного регулирования.
2. Проанализируйте Денежно-кредитную политику Банка России, задачи и цели.
3. Проанализируйте финансовую политику в РФ и механизмы ее реализации.
4. Проанализируйте взаимосвязь инфляции и денежно-кредитной политики государства.

### **Типовые оценочные материалы по теме 4. Методы и инструменты денежно-кредитного регулирования**

#### **Контрольные вопросы для устного опроса**

1. Сущность, особенности и принципы политики налогообложения, классификация налогов.
2. Принципы формирования оптимальной налоговой системы. Особенности налоговой системы в Российской Федерации.
3. Особенности стабилизационного и антициклического влияния политики налогообложения на социально-экономические процессы, разных уровней управления.

#### **Вопросы для дискуссии**

«Рестрикционная и экспансионистская денежно-кредитная политика. Эффекты и последствия для финансового и реального секторов экономики. Какую модель осуществляет в настоящее время Банк России?»



### Практическое задание

Задача 1. Известно, что наличные деньги в обращении составили 441,7 млрд. руб., средства на корреспондентских счетах коммерческих банков 314,2 млрд. руб., обязательные резервы в Центральном банке 1526,3 млрд. руб. сумма средств на срочных, сберегательных вкладах и вкладах «до востребования» – 2897,6 млрд. руб. Рассчитать коэффициент денежного мультипликатора.

Задача 2. Определить ожидаемую скорость оборота, если товары для реализации имеются на сумму 105,4 млрд. руб., из них 15% предполагается продать в кредит, взаимное погашение спроса и предложения 18 млрд. руб., в обращении находится денежная масса на сумму 5,4 млрд. руб.

Задача 3. Что можно сказать об изменении денежной массы, если скорость обращения денег уменьшилась на 20%, объем производства снизился на 5%, уровень цен возрос на 7%?

#### Самостоятельная работа:

1. Сделайте сравнительную характеристику структуры государственных доходов и расходов бюджетов разных стран и ее связь с уровнем развития экономики.
2. Проанализируйте и дайте оценку Бюджетно-налоговой политики государства:

Цели	Методы	Модели реализации

**Типовые оценочные материалы по теме 5. Управление ликвидностью банковской системы как составляющая механизма денежно-кредитного регулирования Центрального банка**

#### Контрольные вопросы для устного опроса

1. Сущность, особенности и принципы политики налогообложения, классификация налогов.
2. Принципы формирования оптимальной налоговой системы. Особенности налоговой системы в Российской Федерации.
3. Особенности стабилизационного и антициклического влияния политики налогообложения на социально-экономические процессы, разных уровней управления.

#### Тест

**1. Инструментом денежно-кредитной политики Банка России является:**

- а) норматив обязательных резервов;
- б) развитие и укрепление банковской системы;

- в) норматив мгновенной ликвидности кредитной организации;
- г) управление золотовалютными резервами.

## **2. Уровень процентных ставок Центрального банка не влияет:**

- а) на формирование Резервного фонда;
- б) на объем денежной массы;
- в) на стоимость кредитов, предоставляемых нефинансовым организациям;
- г) на уровень ликвидности коммерческих банков.

### **Практическое задание**

Задача 1. Рассчитать коэффициент денежного мультипликатора. Наличные деньги в обращении составляют 231,4 млрд. руб., депозиты «до востребования» 1312,1 млрд. руб., остатки на корреспондентских счетах в банках 491,1 млрд. руб., срочные и сберегательные депозиты 397,2 млрд. руб., обязательные резервы в ЦБ РФ 652,8 млрд. руб.

Задача 2. Рассчитать скорость обращения денег, объем ВВП составляет 4512,6 млрд. руб., наличные деньги 425,1 млрд. руб., вклады до востребования 1011,2 млрд. руб., срочные и сберегательные депозиты 1542,2 млрд. руб.

### **Самостоятельная работа:**

1. Проанализируйте основные направления бюджетной политики и оцените инструменты бюджетирования на среднесрочную перспективу как развитие государственного планирования.
2. Приведите практические примеры использования бюджетного федерализма как механизма государственного регулирования социально-экономического развития территорий.

## **Типовые оценочные материалы по теме 6. Особенности реализации денежно-кредитной политики Банка России на современном этапе**

### **Контрольные вопросы для устного опроса**

1. Финансово-кредитная политика государства как инструмент поддержания макроэкономической сбалансированности.
2. Система основных финансовых инструментов регулирования экономики.
3. Налоговая политика и налоговое регулирование: принципы построения и проведения.
4. Формы влияния налогового регулирования на развитие национальной экономики.
5. Распределительный механизм государственного бюджета и различные подходы к политике государственных расходов.
6. Бюджетное регулирование: опыт зарубежных стран.

7. Дефицит государственного бюджета и формы его обслуживания.
8. Инвестиционный процесс и влияние его на рыночные регуляторы: состояние и перспективы.
9. Фондовый рынок и инвестиционная активность в России.
10. Формирование налоговой, ценовой и антиинфляционной политики.
11. Государственное регулирование внешнеэкономической деятельности и валютная политика.
12. Бюджетно – финансовые и денежно – кредитные методы воздействия на экономику.

### Практическое задание

Имеются условные данные о ВВП и денежной массе, млрд. руб.:

Показатель	Базисный год	Отчетный год 1.
ВВП в текущих ценах	502,5	810
ВВП в сопоставимых ценах	580,9	903,7
Денежная масса в обращении	120,8	231

Определите: Показатели оборачиваемости денежной массы. Индексы-дефляторы ВВП в текущих ценах и денежной массе.

Показатель	Базисный год	Отчетный год
Оборачиваемость денежной массы (количество оборотов)		
Продолжительность одного оборота		
Индекс ВВП в текущих ценах		
Темп роста денежной массы		

### Тест

#### 1. Актив баланса Банка России включает следующие статьи:

- 1) наличные деньги в обращении;
- 2) драгоценные металлы;
- 3) средства на счетах в Банке России;
- 4) средства, размещенные у нерезидентов;
- 5) ценные бумаги.

Выберите правильный ответ:

- а) 2,4и5; б) 1,2и3; в) 1,3и5; г) 1,4и5.

#### 2. Пассив баланса Банка России включает следующие статьи:

- 1) наличные деньги в обращении;
- 2) драгоценные металлы;
- 3) средства на счетах в Банке России;
- 4) средства в расчетах;

5) ценные бумаги.

Выберите правильный ответ:

а) 1,3и4; б) 3,4и5; в) 1,2и3; г) 2,4и5.

#### **Самостоятельная работа:**

Дайте характеристику российской системы налогообложения и предложите направления ее реформирования.

#### **4.2. Промежуточная аттестация**

**4.2.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Показатели и критерии оценивания компетенций с учетом этапа их формирования**

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПКс-3	Способен осуществлять разработку финансовой стратегии организации, принимать управленческие решения и нести за них ответственность.	ПКс-3.2.	ПКс-3.2. Способен осуществлять разработку финансовой стратегии организации и принимать управленческие решения в профессиональной деятельности.

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
ПКс-3.2. Способен осуществлять разработку финансовой стратегии организации и принимать управленческие решения в профессиональной деятельности.	Способен составить аналитические обоснования руководству компании для принятия стратегических решений в компаниях, финансовых институтах и разработки их финансовой политики. Способен разработки финансовой стратегии и обосновании методологии ее реализации. Способен обосновывать управленческие решения.	Составляет аналитические обоснования руководству компании для принятия стратегических решений в компаниях, финансовых институтах и разрабатывает финансовую политику. Разрабатывает финансовую стратегию и обосновывает методологию ее реализации. Обосновывает управленческие решения.

#### **4.2.2. Форма и средства (методы) проведения промежуточной аттестации**

Экзамен проводится с применением следующих методов (средств): устный опрос.

#### **4.2.3. Типовые оценочные средства**

### **Список вопросов для подготовки к экзамену**

1. Современные стратегии в сфере денежно-кредитных отношений
2. Модели управления денежно-кредитной политикой.
3. Информационная база принятия решений в сфере денежно-кредитных отношений.
4. Прямые (административные) и косвенные (рыночные) методы денежно-кредитного регулирования.
5. Регулирование ликвидности банковской системы центральным банком.
6. Основные цели и задачи деятельности ЦБ РФ.
7. Взаимоотношения Банка России с органами государственной власти. Проблема статуса Банка России.
8. Банка России: цели, функции, операции.
9. Инструменты и методы денежно-кредитного регулирования
10. Инфляционное таргетирование: преимущества и недостатки
11. Экономические принципы организации деятельности Банка России.
12. Баланс Банка России: структура, особенности баланса Банка России.
13. Результаты финансовой деятельности Центрального Банка РФ. Анализ эффективности деятельности Центрального Банка РФ.
14. Цели и направления денежно-кредитной политики ЦБ РФ.
15. Политика рефинансирования ЦБ РФ и ее инструменты.
16. Политика обязательного резервирования ЦБ РФ.
17. Политика открытого рынка ЦБ РФ и ее инструменты.
18. Анализ основных направлений и результатов единой государственной денежно-кредитной политики Банка России.
19. Прямые (административные) и косвенные (рыночные) методы денежно-кредитного регулирования.
20. Обязательные экономические нормативы деятельности кредитных организаций и контроль Банка России за их выполнением.
21. Операции РЕПО Банка России.
22. Особенности операций Банка России на открытом рынке.
23. Воздействие процентной политики центрального банка на конъюнктуру денежного и финансового рынка.
24. Управление ликвидностью банковской системы как инструмент реализации финансовой политики.

25. Особенности реализации денежно-кредитной политики Банка России на современном этапе.
26. Особенности управления капитализацией коммерческих банков на современном этапе.
27. Особенности управления ликвидностью на современном этапе.
28. Особенности применения прямых (административных) и косвенных (рыночных) методов денежно-кредитного регулирования на современном этапе.

### 4.3. Методические материалы

#### Процедура проведения экзамена

Экзамен является формой промежуточного контроля знаний и умений студентов по данной дисциплине, полученных на лекциях, практических занятиях и в процессе самостоятельной работы. В период подготовки к экзамену обучающиеся вновь обращаются к учебно-методическому материалу и закрепляют промежуточные знания.

Подготовка обучающегося к экзамену включает в себя три этапа:

- 1) самостоятельная работа в течение семестра;
- 2) непосредственная подготовка в дни, предшествующие экзамену по темам курса;
- 3) подготовка к ответу на экзаменационные вопросы.

При подготовке к экзамену обучающимся целесообразно использовать материалы лекций, учебно-методические комплексы, нормативные документы, основную и дополнительную литературу. На экзамен выносится материал в объеме, предусмотренном рабочей программой учебной дисциплины за семестр. Экзамен проводится в устной форме. При проведении экзамена в устной форме ведущий преподаватель составляет экзаменационные билеты, которые включают в себя два вопроса. Формулировка вопросов совпадает с формулировкой перечня вопросов, доведенного до сведения обучающихся накануне сессии. Содержание вопросов одного билета относится к различным разделам программы с тем, чтобы более полно охватить материал учебной дисциплины. В аудитории, где проводится устный экзамен, должно одновременно находиться не более четырех обучающихся на одного преподавателя, принимающего экзамен. На подготовку ответа на билет на экзамене отводится 20 минут.

#### Шкала оценивания

<b>Отлично</b>	Составляет аналитические обоснования руководству компании для принятия стратегических решений в компаниях, финансовых институтах и разрабатывает финансовую политику. Разрабатывает финансовую стратегию и обосновывает методологию ее реализации. Обосновывает управленческие решения, приводит практические примеры.
----------------	---

<b>Хорошо</b>	Составляет аналитические обоснования руководству компании для принятия стратегических решений в компаниях, финансовых институтах и разрабатывает финансовую политику с некоторыми недочетами. Разрабатывает финансовую стратегию и обосновывает методологию ее реализации. Обосновывает управленческие решения без практических примеров.
<b>Удовлетворительно</b>	Составляет аналитические обоснования руководству компании для принятия стратегических решений в компаниях, финансовых институтах и разрабатывает финансовую политику с заметными недостатками. Разрабатывает финансовую стратегию и не обосновывает методологию ее реализации. Не обосновывает управленческие решения.
<b>Неудовлетворительно</b>	Не составляет аналитические обоснования руководству компании для принятия стратегических решений в компаниях, финансовых институтах и не разрабатывает финансовую политику. Не разрабатывает финансовую стратегию и не обосновывает методологию ее реализации. Не обосновывает управленческие решения.

## 5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины Методика организации самостоятельной работы студента по подготовке эссе, доклада, реферата

Работа по углублённому изучению дисциплины может выполняться в виде проработки отдельных тем исследований и представления полученных результатов устно или в виде реферата, эссе, доклада с презентацией. Тему для углублённого изучения студент выбирает из приведенного списка.

По согласованию с преподавателем студент может выполнять углублённое изучение темы, связанной с его профессиональной деятельностью. Поощряется представление полученных итогов в виде оформленных результатов научно-исследовательской или практической разработки (доклады, документы о внедрении полученных результатов.).

Подготовка темы не должна выражаться исключительно в подборе материала из литературных источников, указанных в программе. Обучаемый должен продемонстрировать глубокое знание предмета, логично и аргументированно излагать свою точку зрения.

Изучение должно носить завершённый характер: иметь внутреннюю логику, содержать постановку и грамотное решение задач управления, оценку результативности и

дальнейшие положения по их использованию. Полученные результаты должны основываться на собственных разработках автора, полученных им оригинальных решениях и рекомендациях.

В случае предоставления итогов изучения в виде реферата, доклада, эссе рекомендуется следующая его структура:

- титульный лист;
- содержание;
- основная текстовая часть;
- заключение;
- библиографический список;
- приложения.

В разделах следует придерживаться следующей структуры.

Во "Введении" следует обосновать актуальность темы, степень разработанности проблемы (с указанием имен авторов и литературы), цель, задачи, объект и предмет исследования, теоретическую концепцию, методологию и методы, практическую значимость, информационно-эмпирическую базу, структуру доклада (эссе), при этом в эссе и реферате в большей степени отражаются собственные взгляды по изучаемой проблеме.

В "Содержании" необходимо указать план.

В основной текстовой части должны быть указаны как минимум три части: теоретико-методологическая, описание исследования и особенности его теоретико-практического применения.

Во второй главе дается обзор литературы по проблеме, формируется концепция, обосновывается методика анализа проблемы, и в третьей главе должно быть обоснование практических аспектов и выводов исследования

Материалы, служащие базой для обоснования и анализа, должны быть достаточно полными и достоверными, чтобы, опираясь на них, можно было бы проанализировать положение дел, вскрыть и наметить пути их использования, а также устранить вскрытые недостатки в работе. Следует избегать ненужных сведений, отбирая только те, которые наиболее точно отражают суть исследуемого процесса или явления.

В "Заключениях" должны быть основные выводы.

## **Тестовые задания**



Решение тестовых заданий проводится в течение изучения дисциплины.

Преподаватель должен определить студентам исходные данные для подготовки к тестированию: назвать разделы (темы, вопросы), по которым будут задания в тестовой форме, нормативные акты и теоретические источники для подготовки.

Каждому студенту отводится на тестирование время, соответствующее количеству тестовых заданий. До окончания теста студент может еще раз просмотреть все свои ответы на задания и при необходимости внести коррективы.

При прохождении тестирования пользоваться конспектами лекций, учебниками, и иными материалами не разрешено.

### **Опросы**

Устные опросы проводятся во время практических занятий и возможны при проведении экзамена в качестве дополнительного испытания при недостаточности результатов тестирования и решения задачи. Вопросы опроса не должны выходить за рамки объявленной для данного занятия темы. Устные опросы необходимо строить так, чтобы вовлечь в тему обсуждения максимальное количество обучающихся в группе, проводить параллели с уже пройденным учебным материалом данной дисциплины и смежными курсами, находить удачные примеры из современной действительности, что увеличивает эффективность усвоения материала на ассоциациях.

Основные вопросы для устного опроса доводятся до сведения студентов на предыдущем практическом занятии.

Письменные опросы позволяют проверить уровень подготовки к практическому занятию всех обучающихся в группе, при этом оставляя достаточно учебного времени для иных форм педагогической деятельности в рамках данного занятия. Письменный блиц-опрос проводится без предупреждения, что стимулирует обучающихся к систематической подготовке к занятиям. Вопросы для опроса готовятся заранее, формулируются узко, дабы обучающийся имел объективную возможность полноценно его осветить за отведенное время

Письменные опросы целесообразно применять в целях проверки усвояемости значительного объема учебного материала, например, во время проведения экзамена, когда необходимо проверить знания студентов по всему курсу.

При оценке опросов анализу подлежит точность формулировок, связность изложения материала, обоснованность суждений.

### **Методические рекомендации по подготовке к дискуссии**

Дискуссия представляет собой обсуждение заданной темы. Требуется проявить логику изложения материала, представить аргументацию, ответить на вопросы участников дискуссии.

Участвуя в дискуссии студентам следует высказываться свободно и открыто, не оглядываясь на авторитеты и устоявшиеся мнения, критично оценивать рассматриваемый материал, указывать на нечетко или непонятно сформулированные позиции, противоречия, замеченные при ознакомлении с тем или иным источником информации. При этом критика должна быть аргументированной и конструктивной. Студенту необходимо высказать именно собственную точку зрения, свое согласие или несогласие с имеющимися позициями и высказываниями по данному вопросу. Дискуссия не предполагает простого изложения полученных сведений. Участие в дискуссии быть должно быть основано на предварительном изучении обсуждаемого вопроса.

При подготовке к дискуссии необходимо внимательно прочитать вопрос и подготовить аргументированные суждения.

### **Самоподготовка к практическим занятиям**

При подготовке к практическому занятию необходимо помнить, что та или иная дисциплина тесно связана с ранее изучаемыми курсами. Более того, именно синтез полученных ранее знаний и текущего материала по курсу делает подготовку результативной и всесторонней.

На семинарских занятиях студент должен уметь последовательно излагать свои мысли и аргументированно их отстаивать.

Для достижения этой цели необходимо:

- 1) ознакомиться с соответствующей темой программы дисциплины;
- 2) осмыслить круг изучаемых вопросов и логику их рассмотрения;
- 3) изучить рекомендованную литературу по данной теме;
- 4) тщательно изучить лекционный материал;
- 5) ознакомиться с вопросами очередного семинарского занятия;
- 6) подготовить краткое выступление по каждому из вынесенных на семинарское занятие вопросу.

Изучение вопросов очередной темы требует глубокого усвоения теоретических основ дисциплины, раскрытия сущности основных экономических категорий, проблемных аспектов темы и анализа фактического материала. При презентации материала на

семинарском занятии можно воспользоваться следующим алгоритмом изложения темы: определение и характеристика основных категорий, эволюция предмета исследования, оценка его современного состояния, существующие проблемы, перспективы развития.

### **Самостоятельная работа студента при подготовке к экзамену**

Ответственным этапом учебного процесса является сдача экзамена. Бесспорным фактором успешного завершения очередного семестра является кропотливая, систематическая работа студента в течение всего семестра. В этом случае подготовка к экзамену будет являться концентрированной систематизацией всех полученных знаний по данной дисциплине.

В начале семестра рекомендуется по всем изучаемым предметам получить вопросы к экзамену, а также использовать в процессе обучения программу, другие методические материалы, разработанные по данной дисциплине.

При подготовке к экзамену конструктивным является коллективное обсуждение выносимых на экзамен вопросов с сокурсниками, что позволяет повысить степень систематизации и углубления знаний.

Перед последним семинаром по предмету следует составить список вопросов, требующих дополнительного разъяснения преподавателем.

## **6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

### **6.1. Основная литература**

1. Брег, Стивен Настольная книга финансового директора / Стивен Брег. — 12-е изд. — Москва : Альпина Паблишер, 2019. — 608 с. — ISBN 978-5-9614-5573-1. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/82739.html>
2. Розанова, Н. М. Денежно-кредитная политика : учебник и практикум для вузов / Н. М. Розанова. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 410 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00939-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/451038>

### **6.2. Дополнительная литература**

1. Никонова, И. А. Стратегия и стоимость коммерческого банка / И. А. Никонова, Р. Н. Шамгунов. — 3-е изд. — Москва : Альпина Бизнес Букс, 2019. — 303 с. — ISBN 978-5-

9614-0634-4. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/82526.html>

### **6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы**

Не предусмотрено.

### **6.4. Нормативные правовые документы**

1. Конституция Российской Федерации
2. Гражданский кодекс Российской Федерации от 30.11.1994 N 51-ФЗ (действующая редакция от 05.05.2014)
3. Налоговый кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 N 146-ФЗ (действующая редакция от 05.04.2013)
4. Федеральный закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ (ред. от 05.05.2014) "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)"
5. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 28.12.2013) "О бухгалтерском учете"
6. Инструкция Банка России от 03.12.2012 N 139-И (ред. от 25.10.2013) "Об обязательных нормативах банков"
7. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2015 год и период 2016 и 2017 годов

### **6.5. Интернет-ресурсы**

1. [www.gks.ru](http://www.gks.ru). Официальный сайт Государственного комитета по статистике РФ.
2. [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru). Официальный сайт Министерства Финансов РФ.
3. [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru) официальный сайт центрального банка (Банка России)

### **6.6. Иные источники**

1. Мэнкью Н., Тейлор М., Макроэкономика. 2-е изд..- СПб: Питер, 2013.
2. Крогерус, Чепплер Р., Книга решений. 50 моделей стратегического решения. М. – М.: ЗАО «Олимп-Бизнес», 2012 – 106 с.
3. Эндрю Абель, Бен Бернанке. Макроэкономика, 5-е издание. Спб.: Питер, 2012.

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

**Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы**

1. [www.biblio-online.ru](http://www.biblio-online.ru) –Электронно-библиотечная система [ЭБС] Юрайт;

2. <http://www.iprbookshop.ru> – Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Iprbooks»
3. <https://e.lanbook.com> - Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Лань».
4. <http://elibrary.ru/> - Научная электронная библиотека Elibrary.ru.
5. <https://new.znaniy.com> Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Znaniy.com».
6. <https://dlib.eastview.com> – Информационный сервис «East View».
7. <https://www.jstor.org> - Jstor. Полные тексты научных журналов и книг зарубежных издательств.
8. <https://elibrary.worldbank.org> - Электронная библиотека Всемирного Банка.
9. <https://link.springer.com> - Полнотекстовые политематические базы академических журналов и книг издательства Springer.
10. <https://ebookcentral.proquest.com> - Ebook Central. Полные тексты книг зарубежных научных издательств.
11. <https://www.oxfordhandbooks.com> - Доступ к полным текстам справочников Handbooks издательства Oxford по предметным областям: экономика и финансы, право, бизнес и управление.
12. <https://journals.sagepub.com> - Полнотекстовая база научных журналов академического издательства Sage.
13. Справочно-правовая система «Консультант».
14. Электронный периодический справочник «Гарант».

**Программные, технические и электронные средства обучения и контроля знаний.**

Аудитории оснащены компьютером с выходом в интернет.