

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**
(Финуниверситет)

Тульский филиал Финуниверситета
Кафедра «Финансы и учет»

СОГЛАСОВАНО
ЗАО «Андеррайтинг»

Генеральный директор

Д.В. Аристов

28 сентября 2021



УТВЕРЖДАЮ

Директор Тульского филиала Финуниверситета

Г.В. Кузнецов

28 сентября 2021 г.



Балашев Н.Б.

ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ ГОСУДАРСТВА И ГОСКОРПОРАЦИЙ

Рабочая программа дисциплины

для студентов, обучающихся по направлению подготовки
38.03.01 «Экономика»,
ОП «Экономика и финансы»
профиль «Финансы и инвестиции»

Рекомендовано Ученым советом Тульского филиала Финуниверситета
(протокол № 44 от 28 сентября 2021 г.)

Одобрено заседанием кафедры «Финансы и учет»
(протокол № 2 от 25 сентября 2021 г.)

Тула 2021

СОДЕРЖАНИЕ

1. Наименование дисциплины.....	3
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине	3
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	3
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся	3
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий.	4
5.1. Содержание дисциплины	4
5.2. Учебно-тематический план	6
5.3. Содержание семинаров, практических занятий	6
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	7
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы.....	7
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю (согласно таблице 3).....	9
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	10
7.1. Типовые контрольные задания, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций	10
7.2. Иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний.....	11
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.....	16
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины.....	16
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	18
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем.....	21
11.1. Комплект лицензионного программного обеспечения:	21
11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы	21
11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации	21
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса	21

1. Наименование дисциплины

Финансовые активы государства и госкорпораций

2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с /индикаторами достижения компетенции
ПКП-3	Способность собирать и обобщать данные, необходимые для характеристики и оценки последствий реализации основных направлений государственной финансовой и инвестиционной политики	1. Систематизирует и оценивает статистическую информацию и результаты научных исследований, характеризующие основные направления государственной финансовой и инвестиционной политики	Знание методик проведения анализа статистической информации и научных исследований в области государственной финансовой и инвестиционной политики. Умение обосновывать оперативные, тактические и стратегические управленческие решения
		2. Анализирует финансово-экономическую информацию и нормативно-правовую базу и применяет полученные результаты для оценки последствий реализации основных направлений государственной финансовой и инвестиционной политики.	Знание методик анализа финансово-экономической информации и нормативно-правовой базы. Умение применять полученные результаты для оценки последствий реализации основных направлений государственной финансовой и инвестиционной политики

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовые активы государства и госкорпораций» относится к модулю 2 профиля и цикла профиля (элективный) части, формируемой участниками образовательных отношений учебного плана образовательной программы.

4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся

Таблица 1

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр (модуль) 8 (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	3/108	108
Контактная работа - Аудиторные занятия	24	24
Лекции	8	8
Семинары, практические занятия	16	16

Самостоятельная работа	84	84
Вид текущего контроля	контрольная работа	контрольная работа
Вид промежуточной аттестации	зачет	зачет

5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий.

5.1. Содержание дисциплины

Тема 1. Концептуальные основы управления государственными финансовыми активами

Государственные финансовые активы, содержание и классификация. Характеристика основных видов государственных финансовых активов: временно свободных денежных средств бюджетов, финансовых вложений, задолженности по бюджетным кредитам и прочей дебиторской задолженности.

Цели и задачи управления государственными финансовыми активами. Характеристика основных задач управления, условий и способов их достижения. Принципы управления государственными финансовыми активами.

Управление государственными финансовыми активами как элемент макроэкономического регулирования: возможности и границы использования финансовых активов для регулирования отраслевых и территориальных пропорций, социальной стабильности, внешнеэкономического сотрудничества, финансовой устойчивости государства, создании условий модернизации экономики и перехода на инновационный путь развития.

Тема 2. Организационно-правовые основы управления финансовыми активами государства

Основные нормативные правовые акты, регулирующие вопросы управления государственными финансовыми активами в Российской Федерации.

Характеристика сферы действия, способов регламентации и содержание мер по управлению государственными финансовыми активами, предусмотренных Гражданским кодексом Российской Федерации, Бюджетным кодексом Российской Федерации, федеральными законами «О рынке ценных бумаг», о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период, указами Президента Российской Федерации, постановлениями и распоряжениями Правительства Российской Федерации.

Место нормативных актов Министерства финансов Российской Федерации, Федерального казначейства, Банка России, Внешэкономбанка в системе управления государственными финансовыми активами.

Роль нормативных правовых актов субъектов Российской Федерации в формировании правовой базы управления государственными финансовыми активами.

Особенности муниципальных правовых актов по вопросам управления муниципальными финансовыми активами.

Компетенция законодательных, (представительных), исполнительных и уполномоченных ими органов в части управления государственными (муниципальными) финансовыми активами.

Полномочия федеральных и региональных законодательных органов власти по управлению средствами бюджетов, финансовыми вложениями, задолженностью по бюджетным кредитам, другими финансовыми активами, внесению изменений в утвержденные показатели, характеризующие движение государственных финансовых активов.

Тема 3. Управление государственными финансовыми вложениями и бюджетными кредитами

Правила размещения средств федерального бюджета на банковских депозитах. Бюджетные кредиты на пополнение остатка средств на счетах бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов: необходимость, порядок и условия предоставления.

Операции с ценными бумагами по договорам репо, осуществляемые Федеральным казначейством. Развитие и совершенствование системы управления ликвидными активами на едином казначейском счете (ЕКС) в Российской Федерации.

Особенности управления средствами Фонда национального благосостояния в Российской Федерации: нормативная валютная структура, нормативные доли разрешенных финансовых активов, нормативы минимального и максимального сроков размещения и др. Модели управления суверенными фондами. Оценка эффективности управления суверенными фондами и разработка предложений по ее повышению.

Долевое участие государства в уставном капитале российских и иностранных компаний. Отечественный и зарубежный опыт участия государства в поддержке ликвидности институциональных участников финансового рынка в связи с реализацией антикризисных мер, программы рекапитализации финансового сектора, временное огосударствление и взносы в УК банков, выкуп неперспективных долгов, рефинансирование ипотечных кредитов.

Процедура и субъекты принятия решения об инвестициях бюджетных средств в конкретный актив. Отражение финансовых активов Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и операций с ними в балансе исполнения бюджета и отчете о финансовых результатах деятельности сектора государственного управления.

Финансово-экономические последствия управления государственными финансовыми вложениями.

Источники, регламентация оснований, условий предоставления, использования и порядка возврата бюджетных кредитов, предоставленных бюджетам субъектов Российской Федерации и местным бюджетам. Реструктуризация задолженности по бюджетным кредитам, право финансовых органов на принятие решения о заключении мировых соглашений. Финансово-экономические последствия управления задолженностью по бюджетным кредитам

5.2. Учебно-тематический план

Таблица 2

№ п/ п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах						Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Контактная работа - Аудиторная работа				Самостоятельная работа	
			Общая, в т.ч.	Лекции	Семинары, практические занятия	Занятия в интерактивных формах		
1.	Тема 1. Концептуальные основы управления <i>государственными финансовыми активами</i>	27	6	2	4	2	21	Опрос, тестирование, доклады, презентации
2.	Тема 2. Организационно-правовые основы управления финансовыми активами государства	27	6	2	4	2	21	Опрос, тестирование, доклады, презентации
3.	Тема 3. Управление государственными финансовыми вложениями и бюджетными кредитами	54	12	4	8	4	42	Опрос, тестирование, доклады, презентации
	В целом по дисциплине	108	24	8	16	8	84	Согласно учебному плану
	Итого в %					33		

5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 3

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)	Формы проведения занятий
Тема 1. Концептуальные основы управления <i>государственными финансовыми активами</i>	1. Государственные финансовые активы, содержание и классификация. 2. Цели и задачи управления государственными финансовыми активами. 3. Риски, возникающие при управлении государственными финансовыми активами. 4. Управление государственными (муниципальными) финансовыми активами как элемент макроэкономического регулирования Рекомендуемые источники: 8 (1 - 12) 9 (1-9)	доклады с презентацией, тестирование
Тема 2. Организационно-правовые основы управления финансовыми активами государства	1. Основные нормативные правовые акты, регулирующие вопросы управления государственными (муниципальными) финансовыми активами в Российской Федерации. 2. Роль нормативных правовых актов субъектов Российской Федерации в формировании правовой базы управления государственными финансовыми активами. 3. Компетенция законодательных, исполнительных и уполномоченных ими органов в части управления государственными финансовыми активами . Рекомендуемые источники: 8 (1 - 12) 9 (1-9)	доклады с презентацией, тестирование
Тема 3. Управление государственными финансовыми вложениями и бюджетными кредитами	1. Цели, принципы управления временно свободными денежными средствами федерального бюджета. 2. Особенности управления остатками средств на едином счете федерального бюджета. 3. Особенности предоставления бюджетных кредитов. 4. Отражение финансовых активов Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и операций с ними в балансе исполнения бюджета и отчете о финансовых результатах деятельности сектора государственного управления. 5. Финансово-экономические последствия управления государственными финансовыми вложениями и бюджетными кредитами. Рекомендуемые источники: 8 (1 - 12) 9 (1-9)	доклады с презентацией, тестирование

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

Таблица 4

Наименование разделов, тем входящих в	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
---------------------------------------	--	--

дисциплину		
Тема 1. Концептуальные основы управления государственными финансовыми активами	1. Сущность и классификация финансовых активов. Операции с финансовыми активами. 2. Финансовые рынки, их функции и элементы инфраструктуры. Особенности развития рынка финансовых активов в РФ. 3. Процесс управления финансовыми активами, его характеристика и основные этапы. 4. Фактор времени в экономических процессах. 5. Виды и временная структура процентных ставок. Теории временной структуры процентных ставок. 6. Концепция эффективности рынка капиталов. 7. Виды финансовых активов с фиксированным доходом, их основные характеристики. 8. Методы оценки стоимости и доходности финансовых активов с фиксированным доходом. 9. Обыкновенные акции как объект вложения. Модели оценки стоимости акций. 10. Понятие портфеля финансовых активов, принципы и этапы его формирования. Риск и доходность портфеля. Оптимальный портфель. Рыночный портфель.	- работа с конспектом лекции; - работа с учебной и научной литературой; - самоподготовка с использованием контрольных вопросов; - подготовка к тестированию; - участие в дискуссии по ситуационному заданию
Тема 2. Организационно-правовые основы управления финансовыми активами государства	1. Полномочия федеральных и региональных законодательных органов власти по управлению средствами бюджетов, финансовыми вложениями, задолженностью по бюджетным кредитам, другими финансовыми активами, 2. Полномочия органов власти по внесению изменений в утвержденные показатели, характеризующие движение государственных финансовых активов	- работа с конспектом лекции; - работа с учебной и научной литературой, нормативными правовыми актами; - самоподготовка с использованием контрольных вопросов; - подготовка к тестированию; - участие в дискуссии по ситуационному заданию
Тема 3. Управление государственными финансовыми вложениями и бюджетными кредитами	1. Правила размещения средств федерального бюджета на банковских депозитах 2. Особенности управления средствами Фонда национального благосостояния в Российской Федерации: нормативная валютная структура, нормативные доли разрешенных финансовых активов, нормативы минимального и максимального сроков размещения и др. 3. Модели управления суверенными фондами. Оценка эффективности управления суверенными фондами и разработка предложений по ее повышению. 4. Долевое участие государства в устав-	- работа с конспектом лекции; - работа с учебной и научной литературой, нормативными правовыми актами; - самоподготовка с использованием контрольных вопросов; - подготовка к контрольной работе; - участие в дискуссии по ситуационному заданию

	ном капитале российских и иностранных компаний. 5. Отечественный и зарубежный опыт участия государства в поддержке ликвидности институциональных участников финансового рынка в связи с реализацией антикризисных мер, программы рекапитализации финансового сектора. 6. Временное огосударствление и взносы в УК банков, выкуп неперспективных долгов, рефинансирование ипотечных кредитов	
--	--	--

6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю (согласно таблице 2)

Примерный перечень вопросов для контрольной работы:

1. Государственные финансовые активы, содержание и классификация.
2. Цели и задачи управления государственными финансовыми активами.
3. Риски, возникающие при управлении государственными финансовыми активами, пути их минимизации.
4. Правовая основа управления государственными (муниципальными) финансовыми активами.
5. Компетенция законодательных, (представительных), исполнительных и уполномоченных ими органов в части управления государственными (муниципальными) финансовыми активами.
6. Зарубежный опыт управления государственными (муниципальными) финансовыми активами.
7. Особенности управления остатками средств на едином счете федерального бюджета.
8. Порядок размещения средств федерального бюджета на банковских депозитах.
9. Особенности предоставления бюджетных кредитов на пополнение остатков средств на счетах бюджетов субъектов Российской Федерации (местных) бюджетов.
10. Особенности управления средствами Резервного фонда
11. Особенности управления средствами Фонда национального благосостояния.
12. Учет государственных финансовых активов Российской Федерации.
13. Финансово-экономические последствия управления государственными финансовыми вложениями.

Примеры ситуационных заданий

1. Управление краткосрочными ликвидными активами: содержание, цели, принципы, организация. Риски, возникающие при управлении ликвидными активами, возможности их минимизации.
2. Управление средствами суверенных фондов в Российской Федерации: цели, принципы, организация, оценка эффективности управления.
3. Составьте схему организации операций РЕПО с ликвидными активами на едином казначейском счете федерального бюджета. Укажите основные функции участников, порядок взаимодействия. Какие риски существуют для публично-правовых образований при осуществлении операций сделок РЕПО? Предложите возможные меры их минимизации.
4. Организация управления краткосрочными ликвидными активами: отечественный и зарубежный опыт.
5. Проанализируйте особенности инвестирования средств Фонда национального благосостояния в инфраструктурные проекты. На основе проведенного исследования сделайте выводы о рисках вложений в данные проекты, предложите механизмы, позволяющие минимизировать данные риски

Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости

Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости содержатся в соответствующих методических рекомендациях кафедры.

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Перечень компетенций с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине представлен в разделе 2 рабочей программы.

Типовые контрольные задания, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций

Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине содержится в разделе «2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине».

Таблица 5

Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания
ПКП-3. Способность собирать и обобщать данные, необходимые для характеристики и оценки последствий реализации основных направлений государственной финансовой и инвестиционной политики	1. Систематизирует и оценивает статистическую информацию и результаты научных исследований, характеризующие основные направления государственной финансовой и инвестиционной политики	Знание методик проведения анализа статистической информации и научных исследований в области государственной финансовой и инвестиционной политики.	Задание 1. Назовите основные принципы надёжности и безопасности финансовых активов.
		Умение обосновывать оперативные, тактические и стратегические управленческие решения	Задание 1. Используя основные характеристики ОФЗ-н, оцените сильные и слабые стороны этого долгового инструмента.
	2. Анализирует финансово-экономическую информацию и нормативно-правовую базу и применяет полученные результаты для оценки последствий реализации основных направлений государственной финансовой и инвестиционной политики.	Знание методик анализа финансово-экономической информации и нормативно-правовой базы.	Задание 1. Назовите нормативно правовые документы, регламентирующие управление государственными (муниципальными) финансовыми активами.
		Умение применять полученные результаты для оценки последствий реализации основных направлений государственной финансовой и инвестиционной политики	Задание 1. Оцените влияние финансово-экономических условий на управление государственными (муниципальными) финансовыми активами.

Примерные вопросы для подготовки к зачету

1. Охарактеризуйте основные виды государственных финансовых активов.
2. Рассмотрите цели и задачи управления государственными финансовыми активами.
3. Охарактеризуйте основные задачи управления финансовыми активами, условия и способы их достижения.
4. Рассмотрите принципы управления государственными финансовыми активами.
5. Обоснуйте управление государственными финансовыми активами как элемент макроэкономического регулирования.

6. Рассмотрите основные нормативные правовые акты, регулирующие вопросы управления государственными финансовыми активами в Российской Федерации.
7. Охарактеризуйте сферы действия, способы регламентации и содержание мер по управлению государственными финансовыми активами.
8. Рассмотрите роль нормативных правовых актов субъектов Российской Федерации в формировании правовой базы управления государственными финансовыми активами.
9. Укажите компетенции законодательных, (представительных), исполнительных и уполномоченных ими органов в части управления государственными (муниципальными) финансовыми активами.
10. Рассмотрите полномочия федеральных и региональных законодательных органов власти по управлению средствами бюджетов, финансовыми вложениями, задолженностью по бюджетным кредитам, другими финансовыми активами.
11. Рассмотрите правила размещения средств федерального бюджета на банковских депозитах.
12. Укажите необходимость, порядок и условия предоставления бюджетных кредитов на пополнение остатка средств на счетах бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов.
13. Какие операции с ценными бумагами по договорам репо может осуществлять Федеральное казначейство.
14. Развитие и совершенствование системы управления ликвидными активами на едином казначейском счете (ЕКС) в Российской Федерации.
15. Особенности управления средствами Фонда национального благосостояния в Российской Федерации.
16. Рассмотрите модели управления суверенными фондами.
17. Как оценивается эффективность управления суверенными фондами и что предлагается для ее повышения.
18. Охарактеризуйте долевое участие государства в уставном капитале российских и иностранных компаний.
19. Рассмотрите отечественный и зарубежный опыт участия государства в поддержке ликвидности институциональных участников финансового рынка.
20. Укажите особенности процедуры и субъекты принятия решения об инвестициях бюджетных средств в конкретный актив.
21. Как осуществляется отражение финансовых активов Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и операций с ними в балансе исполнения бюджета и отчете о финансовых результатах деятельности сектора государственного управления.
22. Рассмотрите финансово-экономические последствия управления государственными финансовыми вложениями.
23. Охарактеризуйте источники, регламентацию оснований, условия предоставления, использования и порядок возврата бюджетных кредитов, предоставленных бюджетам субъектов Российской Федерации и местным бюджетам.

24. Как осуществляется реструктуризация задолженности по бюджетным кредитам.
25. Рассмотрите права финансовых органов на принятие решения о заключении мировых соглашений.
26. Охарактеризуйте финансово-экономические последствия управления задолженностью по бюджетным кредитам.

Примеры тестовых заданий для оценки знаний и умений:

Задание 1.

Бюджетный кредит из федерального бюджета на пополнение остатков средств на счетах бюджетов субъекта РФ предоставляется:

На срок до 5 лет;

На срок до 50 дней;

На срок до 3 лет;

На основании договора между Минфином России и уполномоченным ОГВ субъекта РФ ;

При условии отсутствия размещения средств на банковском депозите;

Задание 2.

Бюджетный кредит из федерального бюджета на частичное финансирование дефицита бюджетов субъекта РФ предоставляется:

За счет остатка средств на едином казначейском счете Федерального бюджета;

На срок до 50 дней;

В пределах общего объема бюджетных ассигнований федерального бюджета, предусмотренных по источникам финансирования дефицита федерального бюджета на эти цели;

На основании договора между Территориальным органом Федерального Казначейства и уполномоченным ОГВ субъекта РФ ;

По ставке 0,1% годовых в 2017 году;.

Задание 3.

Условия сделки, дисконты, допустимый уровень переоценки (threshold) ценных бумаг по операциям РЕПО при управлении временно свободными средствами на едином счете федерального бюджета устанавливаются

_____ (укажите орган)

Задание 4.

Максимальный срок сделок по операциям РЕПО при управлении временно свободными средствами на едином счете федерального бюджета составляет

_____ (укажите количество дней)

Задание 5.

Размещение активов суверенных фондов в финансовые инструменты, которые способны обеспечить фиксированный доход с минимальным уровнем риска, вместе с этим обладают высокой ликвидностью – иностранная валюта, депозиты, облигации - это _____ стратегия управления суверенными фондами.

Задание 6.

Нормативные доли разрешенных финансовых активов в общем объеме размещенных средств Резервного фонда и ФНБ устанавливает _____ (назовите орган).

Задание 7.

Средства федерального бюджета могут размещаться на банковских депозитах в кредитных организациях при условии, что кредитная организация располагает собственными средствами (капиталом) в размере не менее _____.

Задание 8.

Сделка, в которой кредитная организация передает Федеральному казначейству в собственность определенные ценные бумаги за определенную сумму и в то же время принимает на себя обязательство приобрести те же самые ценные бумаги в будущем по цене, включающей процентную ставку – это _____.

Задание 9.

Принципами управления суверенными фондами являются:
независимость от политической конъюнктуры
защита аккумулируемых средств от инфляции
обязательное ежегодное получение дохода
прозрачность, предусматривающая публичное раскрытие информации об операциях и аудиторских отчетов, регулярное распространение информации в СМИ

Задание 10.

Управление средствами Резервного фонда и ФНБ осуществляется _____ (укажите орган).

Примеры задач для оценки знаний и умений:

Задача 1. Классическая репо-сделка с ОФЗ с купоном 7,5% и сроком погашения – август 2019 г. определяется следующими условиями:

- ☐ дата заключения сделки 15.09.09 г.;
- ☐ дата валютирования 16.09.09 г.;
- ☐ дата завершения 23.09.09 г.;
- ☐ номинальная сумма 100 млн. рублей;
- ☐ «чистая» рыночная стоимость 101,78125;
- ☐ репо-ставка 5,5%.

Найти расчетную сумму, а также суммы процентов по репо и выкупа. Задачу решить письменно и подтвердить правильность в Bloomberg (привести экраны). Изобразить схему выполнения операции.

Задача 2.

Классическая репо-сделка с казначейскими облигациями США с купоном 3,625% и сроком погашения – август 2019 г. определяется следующими условиями: дата заключения сделки 15.09.09 г. дата валютирования 16.09.09 г. дата завершения 23.09.09 г. обеспечение Т 3,625% 2019 «чистая» рыночная стоимость 101,78125 репо-ставка 0,25% Казначейский отдел корпорации с избытком наличных средств заинтересован в инвестировании 10 млн. долларов в указанную операцию репо на неделю с обеспечением в казначейских облигациях. Он делает вклад в банк, занимающийся репо-операциями. Найти номинальную стоимость требуемого обеспечения и выплачиваемые по репо проценты.

Пример экзаменационного билета

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования

**«Финансовый университет при Правительстве
Российской Федерации»
(Финуниверситет)**

Кафедра: «Финансы и учет»

Дисциплина: «Финансовые активы государства и госкорпораций»

Филиал: Тульский

Курс: 4 Направление: «Экономика» Профиль: «Финансы и инвестиции»

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ

1. Рассмотрите принципы управления государственными финансовыми активами. **(15 баллов)**
2. Как оценивается эффективность управления суверенными фондами и что предлагается для ее повышения. **(15 баллов)**

3. Тесты: (15 баллов)

Бюджетный кредит из федерального бюджета на пополнение остатков средств на счетах бюджетов субъекта РФ предоставляется:

На срок до 5 лет;

На срок до 50 дней;

На срок до 3 лет;

На основании договора между Минфином России и уполномоченным ОГВ субъекта РФ ;

При условии отсутствия размещения средств на банковском депозите.

4. Практико-ориентированное задание: (15 баллов)

Классическая репо-сделка с казначейскими облигациями США с купоном 3,625% и сроком погашения – август 2019 г. определяется следующими условиями: дата заключения сделки 15.09.09 г. дата валютирования 16.09.09 г. дата

завершения 23.09.09 г. обеспечение Т 3,625% 2019 «чистая» рыночная стоимость 101,78125 репо-ставка 0,25% Казначейский отдел корпорации с избытком наличных средств заинтересован в инвестировании 10 млн. долларов в указанную операцию репо на неделю с обеспечением в казначейских облигациях. Он делает вклад в банк, занимающийся репо-операциями.

Найти номинальную стоимость требуемого обеспечения и выплачиваемые по репо проценты.

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Нормативно-правовые документы

1. Приказ Казначейства России от 20.03.2012 N 3н (ред. от 05.09.2016) "Об утверждении Порядка работы по размещению средств федерального бюджета на банковских депозитах" (Зарегистрировано в Минюсте России 04.05.2012 N 24051)
2. Постановление Правительства РФ от 24.12.2011 N 1121 (ред. от 09.08.2017) "О порядке размещения средств федерального бюджета на банковских депозитах" (вместе с "Правилами размещения средств федерального бюджета на банковских депозитах")
3. Приказ Казначейства России от 24.10.2016 N 22н (ред. от 03.02.2017) "Об установлении дополнительного требования к кредитным организациям, в которых размещаются средства федерального бюджета на банковских депозитах".
4. Постановление Правительства Российской Федерации от 19 августа 2017 г. № 986 «О порядке осуществления операций по управлению остатками средств на едином счете федерального бюджета в части размещения средств федерального бюджета на банковских счетах в кредитных организациях и открытия счетов для осуществления таких операций».
5. Приказ Министерства финансов Российской Федерации от 28.12.2015г. № 216н «О внесении в форму Договора о предоставлении бюджетного кредита на пополнение остатков средств на счетах бюджетов субъектов Российской Федерации (местных бюджетов) и Порядок заключения Договора о предоставлении бюджетного кредита на пополнение остатков средств на счетах бюджетов субъектов Российской Федерации (местных бюджетов), утвержденные приказом Министерства финансов Российской Федерации от 26 июля 2013г. № 74н».
6. Приказ Минфина России от 26.07.2013 N 74н (ред. от 28.12.2015) "О порядке заключения и форме Договора о предоставлении бюджетного кредита на пополнение остатков средств на счетах бюджетов субъектов Российской Федерации (местных бюджетов)"

7. Постановление Правительства РФ от 04.09.2013 N 777 (ред. от 09.08.2017) "О порядке осуществления операций по управлению остатками средств на едином счете федерального бюджета в части покупки (продажи) ценных бумаг по договорам репо и открытия счетов для осуществления таких операций"

8. Приказ Казначейства России от 09.01.2014 N 1н (ред. от 06.12.2016) "Об утверждении Порядка осуществления операций по управлению остатками средств на едином счете федерального бюджета в части покупки (продажи) ценных бумаг по договорам репо".

Основная литература

9. Финансы [Электронный ресурс]: учебник и практикум / Л. А. Чалдаева [и др.]; под ред. Л. А. Чалдаевой. 3-е изд., перераб. и доп. М.: Юрайт, 2022. 491 с. <https://ezpro.fa.ru:3217/bcode/489127>

Дополнительная литература

10. Киселева Т.Ю., Серегина Е.Ю., Щурина С.В. Финансы бизнеса в различных сегментах экономики [Электронный ресурс]: учебное пособие / под ред. С.Н. Малофеева. М.: КноРус, 2022. 372 с. <https://book.ru/book/942440>

11. Лупей Н. А., Соболев В.И. Финансы [Электронный ресурс]: учебное пособие. 3-е изд., испр. и доп. М.: Магистр; ИНФРА-М, 2022. 448 с. <https://znanium.com/catalog/product/1845362>

12. Клишевич Н.Б., Финансы организаций: менеджмент и анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие. М.: КноРус, 2022. 304 с. <https://book.ru/book/942437>

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. www.consultant.ru — Справочная правовая система «Консультант-Плюс»
2. <http://www.ach.gov.ru> – официальный сайт Счетной палаты Российской Федерации.
3. <http://budget.gov.ru> – Единый портал бюджетной системы Российской Федерации.
4. <http://minfin.ru> – официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации.
5. <http://www1.oecd.org/puma/budget/> – Budgeting in the Public Sector. OECD.
6. <http://www.roskazna.ru> – официальный сайт Федерального казначейства.
7. <http://www.nalog.ru> – официальный сайт Федеральной налоговой службы
8. <http://pprcenter.ru/> – сайт Центра развития государственно-частного партнерства
9. <http://economy.gov.ru/minec/activity/sections/instdev/institute> – сайт Минэкономразвития России (раздел деятельность институтов развития)

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Основная цель самостоятельной работы студента при изучении дисциплины – закрепить теоретические знания, полученные в ходе лекционных занятий, а также сформировать практические навыки работы с системой нормативно-правовых актов; умение понимать и анализировать законы и другие нормативные акты, принимать решения и совершать иные действия в точном соответствии с законом. Обеспечить формирование компетенций.

Самостоятельная работа студента в процессе освоения дисциплины включает в себя:

- подготовку к семинарским занятиям;
- работу с электронными учебными ресурсами;
- изучение основной и дополнительной литературы по дисциплине;
- подготовку докладов и презентаций;
- индивидуальные и групповые консультации по наиболее сложным вопросам;
- участие в научно-практических конференциях и публикации своих научных материалов;
- подготовку к зачету.

Система оценивания работы студента по освоению содержания дисциплины состоит из текущего контроля и промежуточной аттестации в форме экзамена.

Оценка знаний производится по 100-балльной шкале в соответствии с критериями Финансового университета.

Общие методические указания по написанию контрольной работы

Написание контрольной работы – важный вид самостоятельной работы студента и одна из форм текущего контроля знаний. Для ее успешного выполнения студенту необходимо систематически работать с учебной, справочной и научной литературой.

Назначение контрольной работы – углубить знания студентов по дисциплине, обеспечить усвоение основных категорий дисциплины, понимание современных проблем экономической практики и умение применить знания для анализа реальной экономической и финансовой ситуации.

Контрольная работа оформляется на стандартных листах бумаги формата А4 с одной стороны. Гарнитура шрифта – Times New Roman, размер шрифта – 14, межстрочный интервал – полуторный, отступ – 1,25 см. При этом соблюдаются следующие размеры полей:

- левое – 35 мм, правое – 15, верхнее и нижнее – не менее 20 мм.

Работа должна иметь титульный лист, в верхней части которого указывается наименование вуза, под ним – полное название кафедры, в центре располагается слово «Домашнее творческое задание» и название темы. В нижнем правом углу необходимо указать ф.и.о. студента, номер группы, номер курса, но-

мер задания и фамилию рецензента (преподавателя, ведущего занятия по дисциплине).

Нумерация страниц – сквозная, в верхнем колонтитуле посередине листа.

1. Начинать работу над выбранной темой контрольной работы следует с программы дисциплины, которая позволит определить место выбранной темы во всем курсе и подобрать необходимую для написания литературу.

3. Тему контрольной работы необходимо раскрыть в соответствии с *планом*, который выносится на вторую страницу работы.

План определяет логику изложения материала. Анализ рекомендуемой литературы позволит определить, какие именно аспекты темы и в какой последовательности обучаемый будет рассматривать в работе.

4. *Введение*, обосновывающее актуальность рассматриваемой проблемы, должно предварять основное содержание работы.

5. В *основной части*, раскрывающей содержание рассматриваемой проблемы, должны содержаться ссылки на источники, указанные в списке литературы в соответствии с ГОСТ.

6. *Заключение* является обязательным итоговым разделом контрольной работы. В нем студент обязан сформулировать выводы относительно тех положений, которые рассматривались в основной части работы.

7. В конце контрольной работы следует привести *список использованной литературы*.

8. Особое внимание следует обратить на правильное оформление работы. В основной части целесообразно выделить рассматриваемые проблемы в виде разделов или параграфов.

Объем разделов (параграфов) должен быть примерно одинаковым. Приводимые в тексте цитаты необходимо снабжать ссылками на источники, из которых они заимствованы.

9. Иллюстрации. Каждая иллюстрация должна быть привязана к тексту.

Цифровой материал следует оформлять в виде таблиц. Таблицы дают возможность выявить или показать определенные закономерности. После таблицы располагается обобщающий абзац (например, «Из таблицы видно, что...»).

Таблицы последовательно нумеруют арабскими цифрами. Порядковый номер таблицы необходим для ее связи с текстом. *Над правым верхним углом таблицы* помещают надпись «Таблица» с указанием ее порядкового номера (например, *Таблица 17*). Знак «№» перед первой цифрой таблицы и точка после номера не ставятся. Таблицы снабжают подробными тематическими заголовками с указанием временного периода. Название таблицы располагают над таблицей ниже надписи «Таблица» и набирают с прописной буквы.

Под таблицей делается ссылка на источник информации (например, «*Источник. Данные Росстата*»).

При переносе таблицы на следующую страницу нумерацию граф следует повторить, а справа — поместить надпись «*Продолжение таблицы*».

На все таблицы должны быть ссылки в тексте.

Другие иллюстрации (рисунки, схемы, графики, диаграммы и т.д.) обозначают надписью «Рис.», которую располагают под рисунком перед его названием (например, «Рис. 13. Динамика...»).

10. Приложения располагаются после списка использованной литературы. Каждое приложение должно начинаться со страницы с номером 1 и иметь содержательный заголовок, выполненный прописными буквами. В правом верхнем углу над заголовком прописными буквами должно быть напечатано слово «ПРИЛОЖЕНИЕ» с соответствующим порядковым номером (например, ПРИЛОЖЕНИЕ 5).

Работа выполняется на компьютере. Набор текста осуществляется шрифтом Times New Roman, размер шрифта 14 пт через 1,5 интервала.

На последней странице работы студент должен расписаться и поставить дату ее сдачи на проверку.

Выполненная работа сдается на кафедру «Финансы и учет» (к. 514) своему преподавателю или лаборанту в установленные сроки. Срок проверки работы — 2 недели с момента сдачи на кафедру.

Оценка «допущена к собеседованию» предполагает подготовку студентом ответов на вопросы и замечания преподавателя. Поскольку темы дисциплины взаимосвязаны, студент должен быть готов и к ответу на сопряженные и другие дополнительные вопросы.

В случае не допуска к собеседованию студент сдает повторную работу по тому же варианту, учитывая все замечания преподавателя.

Контрольная работа не допускается к защите в случае нарушения студентом требований руководителя при написании работы, а также при обнаружении заимствований из работ, защищенных ранее.

Не допускаются к защите любые варианты работы, найденные в сети Интернет по совпадающей тематике, сканированные варианты учебников и учебных пособий.

Лучшие работы и презентации могут быть рекомендованы преподавателем к публичной защите перед студентами группы и могут быть направлены на конкурсы студенческих работ и олимпиады.

По содержанию контрольной работы проводится устное собеседование.

Интерактивные образовательные технологии, используемые при проведении аудиторных занятий

Рабочая программа дисциплины предусматривает проведение части аудиторных занятий в интерактивной форме.

Элементы интерактивных технологий используются при работе над всеми темами, по которым проводятся семинарские и практические занятия.

В частности, студенты заранее распределяются на несколько команд для подготовки тестовых вопросов по изучаемому материалу. Количество подготавливаемых вопросов по изучаемой теме семинара должно быть не менее 5. Вопросы готовятся в виде слайдов в программе Microsoft PowerPoint. На слайде

должны быть представлены помимо правильного ответа несколько неправильных.

Команды поочередно представляют вопросы на экране в аудитории с помощью компьютерного оборудования и проектора. Команды соперников пытаются указать на правильные ответы. Выигрышное очко получает команда быстрее указавшая на правильный ответ. В случае неправильного ответа команда получает отрицательное очко, которое учитывается при подведении итогов. Выигрывает команда, набравшая наибольшее количество очков.

Результаты тестирования учитываются при подведении итогов промежуточной и текущей аттестации студентов.

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем

11.1. Комплект лицензионного программного обеспечения:

1. Windows, Microsoft Office
2. Антивирус Kaspersky Endpoint Security

11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. Информационно-правовая система «Гарант»
2. Информационно-правовая система «Консультант Плюс»
3. Электронная энциклопедия: <http://ru.wikipedia.org/wiki/Wiki>
4. Информационно-образовательный портал Финансового университета. - <http://portal.ufrf.ru>.

11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации

- не используется

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса

Образовательный процесс по учебной дисциплине осуществляется в учебных аудиториях для проведения учебных занятий. При освоении дисциплины используются технические средства мультимедийной техники аудиторий. Для проведения учебных занятий используются аудитории, оборудованные следующими техническими средствами: мультимедиа-проектором, экраном настенным или доской интерактивной с встроенной акустической системой для воспроизведения аудио файла, персональным (-ными) компьютером (-рами) с доступом к Internet-ресурсам и электронно-образовательной среде Финансового университета.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения в сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронно-образовательную среду Финансового университета