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

Департамент финансовых рынков и финансового инжиниринга
Финансового факультета

ПРОГРАММА ГОСУДАРСТВЕННОЙ ИТОГОВОЙ АТТЕСТАЦИИ

для студентов, обучающихся по направлению подготовки
38.03.01 «Экономика», ОП «Экономика и финансы»,
Профиль: «Финансовые рынки и финтех»

Одобрено учебно-научным Департаментом
финансовых рынков и финансового инжиниринга
Финансового факультета
протокол № 18 от 18 апреля 2023 г.

Москва 2023

Перечень компетенций, подлежащих оценке в ходе государственной итоговой аттестации для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», ОП «Экономика и финансы», профиль «Финансовые рынки и финтех», 2021, 2022 г. и.т. д.

Код и наименование компетенции	Форма государственной итоговой аттестации, в рамках которой проверяется сформированность компетенции
1	2
Способность к восприятию межкультурного разнообразия общества, в социально-историческом, этическом и философских контекстах, анализу и мировоззренческой оценке происходящих процессов и закономерностей (УК-1)	Государственный экзамен и выпускная квалификационная работа
Способность применять нормы государственного языка Российской Федерации в устной и письменной речи в процессе личной и профессиональной коммуникаций (УК-2)	Государственный экзамен и выпускная квалификационная работа
Способность применять знания иностранного языка на уровне, достаточном для межличностного общения, учебной и профессиональной деятельности (УК-3)	Государственный экзамен и выпускная квалификационная работа
Способность использовать прикладное программное обеспечение при решении профессиональных задач (УК-4)	Выпускная квалификационная работа
Способность использовать основы правовых знаний в различных сферах деятельности (УК-5)	Государственный экзамен и выпускная квалификационная работа
Способность применять методы физической культуры для обеспечения полноценной социальной и профессиональной деятельности (УК-6)	Выпускная квалификационная работа
Способность создавать и поддерживать безопасные условия жизнедеятельности для сохранения природной среды, обеспечения устойчивого развития общества, владеть основными методами защиты от возможных последствий аварий, катастроф, стихийных бедствий и военных конфликтов (УК-7)	Выпускная квалификационная работа
Способность и готовность к самоорганизации, продолжению образования, к самообразованию на основе принципов образования в течение всей жизни (УК-8)	Государственный экзамен и выпускная квалификационная работа
Способность к индивидуальной и командной работе, социальному взаимодействию, соблюдению этических норм в межличностном профессиональном общении (УК-9)	Государственный экзамен и выпускная квалификационная работа
Способность осуществлять поиск, критически анализировать, обобщать и систематизировать информацию, использовать системный подход для решения поставленных задач (УК-10)	Государственный экзамен и выпускная квалификационная работа
Способность к постановке целей и задач исследований, выбору	Выпускная квалификационная

оптимальных путей и методов их достижения (УК-11)	работа
Способность использовать базовые дефектологические знания в социальной и профессиональной сферах (УК-12)	Государственный экзамен и выпускная квалификационная работа
Способность принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности (УК-13)	Государственный экзамен и выпускная квалификационная работа
Способность формировать нетерпимое отношение к проявлениям экстремизма, терроризма, коррупционному поведению, попыткам фальсификации истории и противодействовать им в профессиональной деятельности (УК-14)	Государственный экзамен и выпускная квалификационная работа
Способность релевантно решаемым задачам использовать информационные ресурсы и информационно-коммуникационные технологии для достижения целей, связанных с профессиональной деятельностью, обучением, участием в жизни общества и других сферах жизни (УК-15)	Государственный экзамен и выпускная квалификационная работа
Владение основными научными понятиями и категориальным аппаратом современной экономики и их применение при решении прикладных задач (ПКН-1)	Государственный экзамен и выпускная квалификационная работа
Способность на основе существующих методик, нормативно-правовой базы рассчитывать финансово-экономические показатели, анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне (ПКН-2)	Государственный экзамен и выпускная квалификационная работа
Способность осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, применять математические методы для решения стандартных профессиональных финансово-экономических задач, интерпретировать полученные результаты (ПКН-3)	Государственный экзамен и выпускная квалификационная работа
Способность оценивать показатели деятельности экономических субъектов (ПКН-4)	Государственный экзамен и выпускная квалификационная работа
Способность составлять и анализировать финансовую, бухгалтерскую, статистическую отчетность и использовать результаты анализа для принятия управленческих решений (ПКН-5)	Государственный экзамен и выпускная квалификационная работа
Способность предлагать решения профессиональных задач в меняющихся финансово-экономических условиях (ПКН-6)	Государственный экзамен и выпускная квалификационная работа
Способность применять знания для просветительской деятельности в области основ экономических знаний (ПКН-7)	Государственный экзамен и выпускная квалификационная работа
Способность проводить анализ состояния и структуры современного финансового рынка в условиях цифровизации, разрабатывать и внедрять инновационные финансовые продукты, базирующиеся на современных информационных технологиях, и прогнозировать новые явления в деятельности субъектов финансового рынка (ПКП-1)	Государственный экзамен и выпускная квалификационная работа

Способность использовать финансовые технологии для развития и повышения эффективности деятельности субъектов финансового рынка (ПКП-2)	Государственный экзамен и выпускная квалификационная работа
Способность выявлять, регистрировать и идентифицировать риски применения финансовых технологий, использовать современные методы и модели их оценки, осуществлять мониторинг рисков в целях нейтрализации (ПКП-3)	Выпускная квалификационная работа

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

Департамент финансовых рынков и финансового инжиниринга
Финансового факультета

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной и

методической работе

_____Е.А. Каменева

«24» мая 2023 г.

Алифанова Е.Н., Хрустова Л.Е.

ПРОГРАММА ГОСУДАРСТВЕННОГО ЭКЗАМЕНА

для студентов, обучающихся по направлению подготовки
38.03.01 «Экономика», ОП «Экономика и финансы»
Профиль: «Финансовые рынки и финтех»

Рекомендовано Ученым советом Финансового факультета
(протокол № 34 от 16 мая 2023 г.)

Одобрено учебно-научным Департаментом
финансовых рынков и финансового инжиниринга
Финансового факультета
(протокол № 18 от 18 апреля 2023 г.

Москва 2023

Содержание

1. Перечень вопросов, выносимых на государственный экзамен. Перечень рекомендуемой литературы для подготовки к государственному экзамену 7

2. Примеры практико-ориентированных заданий……..……..…9

3. Рекомендации обучающимся по подготовке к государственному экзамену18

4. Критерии оценки результатов сдачи государственных экзаменов……19

1. **Перечень вопросов, выносимых на государственный экзамен. Перечень рекомендуемой литературы для подготовки к государственному экзамену**

1.1. Вопросы на основе содержания общепрофессиональных и профессиональных дисциплин направления подготовки

1. Рыночная система. Институциональные основы функционирования рынка.

2. Взаимодействие спроса и предложения: равновесие и неравновесие на рынке.

3. Концепция эластичности в деятельности фирмы. Эластичность спроса и предложения: понятия, факторы, влияющие на эластичность спроса и предложения. Практическое применение коэффициентов ценовой эластичности спроса.

4. Экономическая природа фирмы. Основные научные подходы к сущности фирмы. Издержки производства и прибыль.

5. Феномен конкуренции и модель совершенной конкуренции (понятие, основные черты и практическое значение). Варианты поведения фирмы на рынке.

6. Монополистическая конкуренция, ее особенности, преимущества и недостатки. Ценовая и неценовая конкуренция в современных условиях.

7. Монополия и ее роль в экономике. Максимизация прибыли чистой монополией. Принципы антимонопольной политики.

8. Олигополия и картельное взаимодействие. Позитивные стороны олигополии и условия их проявления. Роль олигополии в инновационных процессах

9. Рынок труда и распределение доходов. Труд как экономический ресурс. Модели рынка труда. Особенности современного рынка труда.

10. Капитал как экономический ресурс. Рынок капитала и его особенности. Инвестиции и их дисконтирование. Критерии оценки инвестиционного проекта.

11. Рынки природных ресурсов: виды, характеристика. Цена земли как капитализированная рента. Особенности российского рынка невозобновляемых ресурсов.

12. Общественные и частные блага, принципы их классификации. Внешние эффекты. Роль рынка и государства в предоставлении разных типов благ.

13. Информация как экономический ресурс. Неполнота информации: причины и последствия. Информационная асимметрия и «рынок лимонов». Последствия информационной асимметрии для рынка.

14. Система национальных счетов (СНС): основные показатели и методы их расчета. Номинальные и реальные показатели. Индексы цен.

15. Макроэкономическое равновесие на товарных рынках в модели AD-AS («совокупный спрос — совокупное предложение»).

16. Макроэкономическое равновесие на товарных рынках в модели «совокупные доходы — совокупные расходы» («кейнсианский крест»). Мультипликативный эффект.

17. Деньги: традиционное и современное понимание природы, сущности, функций и форм.

18. Равновесие на денежном рынке. Спрос на деньги. Денежная масса и агрегаты. Модель предпочтения ликвидности. Денежный мультипликатор.

19. Совместное равновесие на рынках товаров, денег и ценных бумаг. Модель IS-LM как сочетание моделей «инвестиции-сбережения» и «ликвидность-деньги».

20. Экономический (деловой) цикл: понятие, характеристика, фазы, причины возникновения. Современные концепции экономического цикла. Антикризисное регулирование.

21. Экономический рост, его источники и факторы. Экстенсивный и интенсивный экономический рост. Факторы и модели экономического роста.

22. Безработица: сущность, формы, естественный уровень безработицы (NAIRU). Социально-экономические последствия безработицы. Технологическая безработица в условиях «четвёртой промышленной революции».

23. Инфляция, ее причины, формы и виды. Измерение инфляции. Инфляционная спираль. Монетарная и немонетарная инфляция. Социально-экономические последствия инфляции. Антиинфляционная политика государства.

24. Бюджетно-налоговая политика государства: цели, основные направления, инструменты. Фискальные мультипликаторы (мультипликатор государственных расходов, налоговый мультипликатор, мультипликатор сбалансированного бюджета).

25. Цели, инструменты и границы государственного регулирования национального экономики. Социальная политика государства. Показатели уровня и качества жизни населения.

Перечень рекомендуемой литературы для подготовки к государственному экзамену по вопросам на основе содержания общепрофессиональных и профессиональных дисциплин направления подготовки

а) Основная литература

1. Микроэкономика. Практический подход (Managerial Economics). : учебник / М. А. Эскиндаров, М. А. Федотова, В. А. Успенский [и др.] ; под ред. А. Г. Грязновой, А. Ю. Юданова ; Финуниверситет. — 8-е изд., стер. — Москва : КноРус, 2023. — 676 с. —(Бакалавриат и магистратура). — ISBN 978-5-406-11038-6. — ЭБС BOOK.RU. — URL: https://book.ru/book/947382 (дата обращения: 15.06.2023). — Текст : электронный.

2. Микроэкономика. Теория и российская практика : учебник / М. Л. Альпидовская, Н. Н. Думная, О. В. Карамова [и др.] ; под ред. А. Г. Грязновой, А. Ю. Юданова ; Финуниверситет. — 10-е изд., перераб. и доп. — Москва : КноРус, 2022. — 635 с. — ISBN 978-5-406-10114-8. — ЭБС BOOK.RU. — URL: https://book.ru/book/944644 (дата обращения: 15.06.2023). — Текст : электронный.

3. Нуреев, Р. М. Курс микроэкономики : учебник / Р. М. Нуреев ; Финуниверситет. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Норма : ИНФРА-М, 2023. — 624 с. — ЭБС ZNANIUM.COM. — URL: https://znanium.com/catalog/product/1912893 (дата обращения: 15.06.2023). — Текст : электронный.

4. Макроэкономика : учеб. для вузов / С. Ф. Серегина, А. В. Аносова, И. С. Букина [и др.] ; под ред. С. Ф. Серегиной. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва : Юрайт, 2023. — 477 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13156-7. — Образовательная платформа Юрайт. — URL: https://urait.ru/bcode/510575 (дата обращения: 15.06.2023). — Текст : электронный.

5. Найденова, Е. М. Макроэкономика. Курс лекций : учеб. пособие / Е. М. Найденова ; Финуниверситет. — Москва : КноРус, 2023. — 335 с. — ISBN 978-5-

406-11114-7. — ЭБС BOOK.RU. — URL: https://book.ru/book/947540 (дата обращения: 15.06.2023). — Текст : электронный.

б) Дополнительная литература

1. Микроэкономика для бакалавров: логические схемы, тесты и задачи : учеб. пособие / О. А. Абелев, Л. В. Адамская, М. А. Алленых [и др.] ; под ред. С. А. Толкачева, А. Ю. Юданова, Г. А. Терской ; Финуниверситет. — Москва : КноРус, 2021. — 462 с. — ISBN 978-5-406-07652-1. — ЭБС BOOK.RU. — URL: https://book.ru/book/938804 (дата обращения: 15.06.2023). — Текст : электронный.

2. Экономическая теория : учеб. для вузов / С. А. Толкачев, М. А. Алленых, В. В. Андреева [и др.] ; под ред. С. А. Толкачева. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Юрайт, 2023. — 481 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14540-3. — Образовательная платформа Юрайт. — URL: https://urait.ru/bcode/510898 (дата обращения: 15.06.2023). — Текст : электронный.

3. Макконнелл, К. Р. Экономикс: принципы, проблемы и политика : учебник : пер. с англ. / К. Р. Макконнелл, С. Л. Брю, Ш. М. Флинн. — 19-е изд. — Москва : ИНФРА-М, 2018. — 1028 с. — ЭБС Znanium.com. — URL: https://znanium.com/catalog/product/944318 (дата обращения: 15.06.2023). — Текст : электронный.

4. Макроэкономика: пособие для семинарских занятий / П. В. Арефьев, М. Я. Ачилова, Г. В. Будкевич [и др.] ; под ред. Р. М. Нуреева ; Финуниверситет. — Москва : Норма : ИНФРА–М, 2021. — 384 с. — ЭБС Znanium.com. — URL: https://znanium.com/catalog/product/1219412 (дата обращения: 15.06.2023). — Текст : электронный.

5. Ядгаров, Я. С. История экономических учений : учебник / Я. С. Ядгаров. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 475 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — ЭБС Znanium.com. — URL: https://znanium.com/catalog/product/1894752 (дата обращения: 15.06.2023). — Текст : электронный.

2. Вопросы на основе содержания профиля «Финансовые рынки и финтех»

1. Структура финансового рынка и его сегменты. Модели финансового рынка. Современное состояние финансового рынка в Российской Федерации.

2. Понятие и фундаментальные свойства акций. Классификация акций. Российский рынок акций: эволюция, современное состояние и перспективы развития.
3. Понятие и фундаментальные свойства облигаций. Выпуск корпоративных облигаций: требования к заемщику, условия облигационного соглашения, последствия невыполнения обязательств.
4. Виды государственных облигаций в России: особенности конструкции и эмиссии, целевая группа инвесторов, динамика доходности.
5. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: понятие, виды, особенности выполнения.
6. Управление портфелем ценных бумаг: стратегии, реструктуризация, оценка эффективности.
7. Фундаментальный и технический подходы к анализу на финансовом рынке. Ограничения, условия и пределы применимости фундаментального и технического анализа.
8. Справедливая (истинная, внутренняя) стоимость актива как следствие эффективного рынка. Гипотеза эффективного рынка, критика.
9. Основные технологические инициативы в направлении развития безопасного финансового рынка.
10. Доходный, сравнительный, затратный подходы в оценке актива, их особенности, условия и ограничения применения.
11. Основы технического анализа: графические представления и анализ, тренды, уровни поддержки и сопротивления, фигуры.
12. Понятие, механизм, риски и правовой режим выпуска и оборота цифровых финансовых активов, утилитарных цифровых прав, цифровых валют.
13. Правовое обеспечение поступательного развития по основным направлениям применения финансовых технологий.
14. Роль Московской биржи и инфраструктур финансового рынка (НРД, НКЦ) в цифровизации финансового рынка.

15. Понятие и виды недобросовестных практик на крипторынке. Основные виды правонарушений на крипторынке.
16. Правовой статус операторов выпуска и обмена ЦФА, требования к ним. Правовой статус инвестиционных и финансовых платформ.
17. Понятие и критерии отнесения финансовых инструментов к категории производных финансовых инструментов. Участники рынка производных финансовых инструментов и их стратегии.
18. Влияние информационных технологий на изменение традиционных бизнес-моделей участников финансового рынка.
19. Форвардные и фьючерсные контракты: сравнительная характеристика.
20. Опцион: сущность, виды и особенности торговли.
21. Понятие финансового инжиниринга, его основные цели, потребители результатов.
22. Основные продукты финансового инжиниринга. Структурированные, гибридные, синтетические финансовые продукты.
23. Финтех в России и в мире: основные отличия от мировых трендов.
24. Применение технологий RegTech и SupTech на финансовых рынках.
25. Сквозные технологии цифровой экономики и возможности их применения на финансовых рынках

Перечень рекомендуемой литературы для подготовки к государственному экзамену по вопросам на основе содержания профиля «Финансовые рынки и финтех»:

Нормативно- правовые акты

1. Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»
2. Федеральный закон от 11.11.2003 № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» (с последующими изменениями)
3. Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

4. Федеральный закон от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».

5. Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах».

6. Федеральный закон от 07.02.2011 г. № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте».

7. Федеральный закон от 21.11.2011 г. № 325-ФЗ «Об организованных торгах».

8. Федеральный закон от 07.12.2011 г. № 414-ФЗ «О центральном депозитарии».

9. Федеральный закон от 27.07.2010 № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

10. Федеральный закон от 31.07.2020 № 259-ФЗ "О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации"

11. Федеральный закон "О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" от 02.08.2019 N 259-ФЗ

12. Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на 2023 год и период 2024 и 2025 годов (Проект от 28.11.2022)

13. Основные направления цифровизации финансового рынка на период 2022–2024 годов (Проект 2021 г.)

Рекомендуемая литература

Основная литература:

1. Финансовые рынки : учеб. для студентов, обуч. по напр. подгот. "Экономика" и "Менеджмент" / К. Р. Адамова, Л. Н. Андрианова, Н. Е. Анненская [и др.] ; под ред. С. В. Брюховецкой, Б. Б. Рубцова ; Финуниверситет. — Москва :

КноРус, 2023. — 462 с. — ISBN 978-5-406-11491-9. — ЭБС BOOK.RU. — URL: https://book.ru/book/949300 (дата обращения: 15.06.2023). — Текст : электронный.

2. Блокчейн в платежных системах, цифровые финансовые активы и цифровые валюты : учеб. пособие для магистратуры / Т. Э. Рождественская, А. А. Ситник, Е. Г. Хоменко, И. В. Лагкуева ; под ред. Т. Э. Рождественской, А. А. Ситника. — Москва : Норма : ИНФРА-М, 2022. — 128 с. — ISBN 978-5-00156-171-2. — ЭБС Znanium.com. — URL: https://znanium.com/catalog/product/1857237 (дата обращения: 15.06.2023). — Текст : электронный.

3. Буренин, А. Н. Управление портфелем ценных бумаг : учеб. пособие. – 2-е изд., испр. и доп. – Москва : Науч.-техн. общество им. акад. С. И. Вавилова, 2007. – 402 с. – (Теория и практика финансового рынка). – ISBN 978-5-902189-11-4. – Текст : непосредственный.

4. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учеб. и практикум для вузов / И. А. Гусева. — Москва : Юрайт, 2023. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00339-0. — Образовательная платформа Юрайт. — URL: https://urait.ru/bcode/511698 (дата обращения: 15.06.2023). — Текст : электронный.

5. Гусева, И. А. Финансовые технологии и финансовый инжиниринг : учебник / И. А. Гусева ; Финуниверситет. — Москва : Кнорус, 2023. — 312 с. — (Магистратура). — ISBN 978-5-406-10477-4. — ЭБС BOOK.RU. — URL: https://book.ru/book/945205 (дата обращения: 15.06.2023). — Текст : электронный.

6. Цифровая экономика: актуальные направления правового регулирования : науч.-практич. пособие / И. И. Кучеров, С. А. Синицын, С. Б. Нанба [и др.] ; под ред. И. И. Кучерова, С. А. Синицына. — Москва : НОРМА : ИНФРА-М, 2022. — 376 с. — ISBN 978-5-00156-210-8. — ЭБС Znanium.com. — URL: https://znanium.com/catalog/product/1839690 (дата обращения: 15.06.2023). — Текст : электронный.

Дополнительная литература:

7. Брюховецкая, С. В. Финансовые рынки. Практикум : учеб. пособие / С. В. Брюховецкая, И. А. Гусева ; Финуниверситет. — Москва : КноРус, 2021. — 536 с. —

isbn 978-5-406-08274-4. — ЭБС BOOK.RU.— URL: https://book.ru/book/940947 (дата обращения: 15.06.2023). — Текст : электронный.

8. Гусева, И. А. Современная трансформация пенсионной системы и формирование "длинных денег" в российской экономике : монография / И. А. Гусева, С. А. Панова, В. В. Заугаров, ; под ред. Е. И. Куликовой, Л. Н. Андриановой ; Финуниверситет. — Москва : КноРус, 2022. — 188 с. — ISBN 978-5-406-10441-5. — ЭБС BOOK.RU. — URL: https://book.ru/book/945629 (дата обращения: 15.06.2023). — Текст : электронный.

9. Криничанский, К. В. Рынок ценных бумаг : учеб. для магистратуры / К.В. Криничанский ; Финуниверситет. — Москва : Прометей, 2021. — 412 с. — ISBN 978-5-00172-156-7. — Текст : непосредственный.

10. Максуров, А. А. Блокчейн, криптовалюта, майнинг: понятие и правовое регулирование : монография / А. А. Максуров. — Москва : Дашков и К, 2020. — 198 с. — ISBN 978-5-394-03262-2. — ЭБС Znanium.com. — URL: https://znanium.com/catalog/product/1231984 (дата обращения: 15.06.2023). — Текст : электронный.

11. Противодействие преступлениям, совершаемым в сфере оборота криптовалюты : учеб. пособие / Е. А. Русскевич, А. В. Андреев, Д. В. Галиев [и др.]. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 211 с. — (Высшее образование: Магистратура). — ISBN 978-5-16-017725-0. — ЭБС Znanium.com. — URL: https://znanium.com/catalog/product/1893877 (дата обращения: 15.06.2023). — Текст : электронный.

12. Финансовые рынки: цифровая трансформация : монография / С. Д. Агеева, Е. Н. Алифанова, Н. Е. Анненская [и др.] ; под ред. К. В. Криничанского, Б. Б. Рубцова ; Финуниверситет. — Москва : Русайнс, 2021. — 182 с. — ISBN 978-5-4365-6754-9. — ЭБС BOOK.RU. — URL: https://book.ru/book/940239 (дата обращения: 15.06.2023). — Текст : электронный.

Интернет-ресурсы:

1. http://www.cbr.ru – Центральный банк Российской Федерации

2. http://www.moex.ru – Московская биржа

3. http://www.mirkin.ru – Финансовая электронная библиотека

4. http://www.rcb.ru – Журнал «Рынок ценных бумаг»

5. http://www.bis.org - Bank for International Settlements (BIS).

6. http://www.isda.org – International Swaps and Derivatives Association.

7. https://fia.org – Futures Industry Association.

8. Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) http://elib.fa.ru/

9. Электронно-библиотечная система BOOK.RU http://www.book.ru

10. Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека ОНЛАЙН» http://biblioclub.ru/

11. Электронно-библиотечная система Znanium http://www.znanium.com

12. Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ» https://www.biblio-online.ru/

13. http://www.rbc.ru/ – официальный сайт Информационного агентства «РосБизнесКонсалтинг» (РБК)

14. http://group.rcb.ru/ – официальный сайт Медиа-группы «Рынок ценных бумаг»

2. Примеры практико-ориентированных заданий

Задание 1.

Рассчитайте, что выгоднее, купить 1000 облигаций номиналом 1000 рублей со сроком обращения 1 год и ставкой купона 20 % (выплачивается 2 раза в год) по цене 112%, или положить 1млн. руб. в банк на тот же срок с процентной ставкой по депозиту 19 % и начислением процентов раз в год? Предусматривается возможность реинвестирования процентов по облигации по банковской процентной ставке. Налогообложение не учитывается. Указать величину доходности более выгодного инструмента с точностью до сотых.

Объясните, как бы мог повлиять на результат фактор налогообложения.

Задание 2.

Российская компания ожидает через 8 месяцев оплату услуг по договору в размере 11 миллионов китайских юаней. Текущий обменный курс составляет 11,39 рублей за юань, восьмимесячный форвардный курс равен 11,36 рублей за юань, восьмимесячный пут-опцион на китайский юань с ценой исполнения 11,36 рублей торгуется за 28 копеек. Каковы возможные исходы сделки, если: а) компания не хеджирует валютный риск; б) компания хеджирует риск с использованием форварда; в) компания хеджирует риск с использованием опциона. Какой лучший вариант хеджирования данной сделки? Как бы изменился ответ, если бы договор предполагал возможность отказа от оплаты услуг через 8 месяцев?

Задание 3.

Используя данные, взятые из открытой отчетности компании «А» и компании «Б», а также ЦБ России и Московской биржи, рассчитайте ожидаемый риск портфеля ценных бумаг, состоящего на 20% из корпоративных облигаций компании «А» и на 80% из акций компании «Б».

Доходность к погашению корпоративной облигации компании «А» составляет 10%.

В соответствии с информацией, размещенной на сайте Центрального Банка России, доходность государственных облигаций сроком погашения 30 лет составляет 11,82%.

Коэффициент бета акции В по данным Московской биржи составил 0,837455879 на дату анализа. Полная доходность индекса ММВБ за прошедший год составила 18,53%.

Значение корреляции между акциями в портфеле 0,51858071

- Доходность облигации к погашению и доходность акции по модели CAPM примите за реалистичный сценарий с вероятностью 0,45.
- Рост доходности на 8% (% от рассчитанного значения доходности) примите за оптимистический сценарий с вероятностью 0,25.
- Падение доходности на 5% (% от рассчитанного значения доходности) примите за пессимистический сценарий с вероятностью 0,3

Задание 4.

Номинал акции составляет 7,5 долл. Цена ее продажи на рынке в текущий момент – 8,5 долл. Инвестор хочет приобрести акцию, потому что предполагает, что при продаже акции через 1 год рыночная цена может составить 9 долл. Дивиденды по акции составляют 13% от номинала и остаются неизменными на протяжении всех лет владения. Минимально необходимая норма прибыли по другим инвестициям составляет 16%. Определить реальную рыночную стоимость акции в нынешнее время и сделать вывод о целесообразности ее приобретения.

Задание 5.

Определить текущую стоимость фьючерсного контракта, исходя из следующих данных: спот-цена акции равна 100 руб.; рыночная процентная ставка равна 15%; до исполнения срочного контракта остается 60 дней; количество дней с даты выплаты дивиденда до истечения контракта равно 21 дней; ставка без риска для 21 дней равна 12%; процент за хранение и страховку акции равен 6%; выплачиваемый дивиденд равен 15 руб. за одну акцию.

3. Рекомендации обучающимся по подготовке к государственному экзамену

Подготовку к сдаче государственного экзамена следует начать с ознакомления с перечнем вопросов, выносимых на государственный экзамен.

В процессе подготовки ответов на вопросы необходимо использовать:

- рекомендованные нормативные правовые акты, обязательную и дополнительную литературу, интернет-ресурсы;
- материалы лекций, семинарских и практических занятий;
- выполненные в процессе обучения задания для самостоятельной работы, курсовые работы.

При подготовке к государственному экзамену следует обратить внимание на структуру экзаменационного билета, включающую два теоретических вопроса

(первый вопрос формулируется на основе содержания общепрофессиональных и профессиональных дисциплин направления подготовки, второй вопрос - с учетом содержания профиля «Финансовые рынки и финансовые технологии») и практико-ориентированное задание.

В ходе подготовки ответов на вопросы нужно учитывать изменения содержания законодательных и иных нормативных правовых актов, увязывать теоретические положения с применением знаний на практике. При возникновении трудностей при подготовке к государственному экзамену за соответствующими разъяснениями обращайтесь к преподавателям. Обязательным является посещение консультаций и обзорных лекций, которые проводятся перед государственным экзаменом.

4. Критерии оценки результатов сдачи государственных экзаменов

Критерии оценки знаний выпускников в ходе ответов на теоретические вопросы:

Оценка «отлично» (5 баллов) за ответ на теоретический вопрос экзаменационного билета выставляется, если студент глубоко, точно и логично в полном объеме раскрывает теоретические и практические аспекты вопроса, проявляет творческий подход к его изложению, демонстрирует дискуссионность данной проблематики, а также точно и аргументированно отвечает на дополнительные вопросы. В ответе отсутствуют терминологические ошибки.

Количество баллов за ответ на теоретический вопрос экзаменационного билета снижается, если студент недостаточно полно освещает узловые моменты вопроса, допускает терминологические ошибки, не может четко обосновать те или иные положения, а также затрудняется ответить на дополнительные вопросы по данной проблематике. В такой ситуации выставляется оценка «хорошо» (4 балла).

Оценка «удовлетворительно» (3 балла) за ответ на теоретический вопрос экзаменационного билета выставляется, если студент не раскрывает основных

моментов вопроса, логика изложения нарушена, ответы не всегда конкретны, в ответе присутствуют терминологические и содержательные неточности.

Оценка «неудовлетворительно» (2 балла) выставляется в случае, если материал излагается непоследовательно, не аргументировано, бессистемно, ответы на вопросы выявили несоответствие уровня знаний выпускника требованиям ОС ВО ФУ в части формируемых компетенций, а также несоответствие дополнительным компетенциям, установленным вузом. изложение материала. При ответе допускаются грубые терминологические и содержательные ошибки, отсутствует знание нормативных правовых актов.

Критерии оценки умений выпускников в ходе решения практики - ориентированных заданий:

Оценка «отлично» (5 баллов) выставляется, если выпускник полностью справился с выполнением практико-ориентированного задания, обосновал полученные результаты.

Оценка «хорошо» (4 балла) выставляется, если практикоориентированное задание выполнено, но допускаются неточности в обосновании результатов.

Оценка «удовлетворительно» (3 балла) выставляется, если практико-ориентированное задание, в основном, выполнено, намечен правильный ход решения, но допущены ошибки в процессе расчетов, в формировании выводов.

Оценка «неудовлетворительно» (2 балла) выставляется в случае, если отсутствует ответ на практико-ориентированное задание, либо нет решения, что означает несоответствие уровня подготовки выпускника требованиям к результатам освоения образовательной программы, включая дополнительные профессиональные компетенции, формируемые вузом.

Перед процедурой обсуждения ответов, экзаменующихся каждый член государственной экзаменационной комиссии, выставляет свою персональную оценку для каждого студента, используя сумму балов, полученных после заполнения

листа оценки студента. Далее государственная экзаменационная комиссия рассматривает каждого выпускника отдельно: итоговая оценка представляет среднее арифметическое от суммы оценок, выставленных студенту каждым членом комиссии

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

Департамент финансовых рынков и финансового инжиниринга
Финансового факультета

Методические рекомендации по подготовке и защите выпускной квалификационной работы по программе бакалавриата

для студентов, обучающихся по направлению подготовки
38.03.01 «Экономика», ОП «Экономика и финансы»,
Профиль: «Финансовые рынки и финтех»

Одобрено учебно-научным Департаментом
финансовых рынков и финансового инжиниринга
Финансового факультета
протокол № 18 от 18 апреля 2023 г.

Москва 2023

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Общие положения 24
2. Определение темы ВКР 27
3. Руководство и контроль подготовки ВКР 29
4. Структура и содержание ВКР 32
5. Порядок подготовки ВКР 34
6. Требования по оформлению ВКР 37
7. Правила подготовки к защите ВКР 39
8. Критерии оценки ВКР 41
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 44
ПРИЛОЖЕНИЕ 2 45
ПРИЛОЖЕНИЕ 3 46
ПРИЛОЖЕНИЕ 4 48

1. Общие положения

1.1. Методические рекомендации предназначены для студентов образовательной программы (далее - ОП) по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», ОП «Экономика и финансы», Профиль: «Финансовые рынки и финтех».

1.2. Перечень планируемых результатов освоения ОП в соответствии с требованиями ОС ВО ФУ, подлежащих оценке в ходе защиты ВКР.

Бакалавр по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», ОП «Экономика и финансы», Профиль: «Финансовые рынки и финтех» должен владеть следующими компетенциями:

- способность к восприятию межкультурного разнообразия общества, в социально-историческом, этическом и философских контекстах, анализу и мировоззренческой оценке происходящих процессов и закономерностей (УК-1);
- способность применять нормы государственного языка Российской Федерации в устной и письменной речи в процессе личной и профессиональной коммуникаций (УК-2);
- способность применять знания иностранного языка на уровне, достаточном для межличностного общения, учебной и профессиональной деятельности (УК-3);
- способность использовать прикладное программное обеспечение при решении профессиональных задач (УК-4);
- способность использовать основы правовых знаний в различных сферах деятельности (УК-5);
- способность применять методы физической культуры для обеспечения полноценной социальной и профессиональной деятельности (УК-6);
- способность создавать и поддерживать безопасные условия жизнедеятельности для сохранения природной среды, обеспечения устойчивого развития общества, владеть основными методами защиты от возможных последствий аварий, катастроф, стихийных бедствий и военных конфликтов (УК-

7);

- способность и готовность к самоорганизации, продолжению образования, к самообразованию на основе принципов образования в течение всей жизни (УК-8);
- способность к индивидуальной и командной работе, социальному взаимодействию, соблюдению этических норм в межличностном профессиональном общении (УК-9);
- способность осуществлять поиск, критически анализировать, обобщать и систематизировать информацию, использовать системный подход для решения поставленных задач (УК-10);
- способность к постановке целей и задач исследований, выбору оптимальных путей и методов их достижения (УК-11);
- способность использовать базовые дефектологические знания в социальной и профессиональной сферах (УК-12);
- способность принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности (УК-13);
- Способность формировать нетерпимое отношение к проявлениям экстремизма, терроризма, коррупционному поведению, попыткам фальсификации истории и противодействовать им в профессиональной деятельности (УК-14);
- способность релевантно решаемым задачам использовать информационные ресурсы и информационно-коммуникационные технологии для достижения целей, связанных с профессиональной деятельностью, обучением, участием в жизни общества и других сферах жизни (УК-15)

Профессиональными компетенции направления:

- владение основными научными понятиями и категориальным аппаратом современной экономика и их применение при решении прикладных задач (ПКН-1);
- способность на основе существующих методик, нормативно-правовой

базы рассчитывать финансово-экономические показатели, анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро и макро уровне (ПКН-2);

- способность осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, применять математические методы для решения стандартных профессиональных финансово-экономических задач, интерпретировать полученные результаты (ПКН-3);
- способность оценивать показатели деятельности экономических субъектов (ПКН-4);
- способность составлять и анализировать финансовую, бухгалтерскую, статистическую отчетность и использовать результаты анализа для управленческих решений (ПКН-5);
- способность предлагать решения профессиональных задач в меняющихся экономических условиях (ПКН-6);
- способность применять знания для просветительской деятельности в области основ экономических знаний (ПКН-7)

Профессиональные компетенции профиля

- способность проводить анализ состояния и структуры современного финансового рынка в условиях цифровизации, разрабатывать и внедрять инновационные финансовые продукты, базирующиеся на современных информационных технологиях, и прогнозировать новые явления в деятельности субъектов финансового рынка (ПКП-1)
- способность использовать финансовые технологии для развития и повышения эффективности деятельности субъектов финансового рынка (ПКП-2)
- способность выявлять, регистрировать и идентифицировать риски применения финансовых технологий, использовать современные методы и модели их оценки, осуществлять мониторинг рисков в целях нейтрализации (ПКП-3).

При этом студент должен:

знать:

- основные понятия, категории и инструменты развития финансовых рынков (основные дискуссионные вопросы финансовых рынков и финтеха);
- содержание основной отечественной и зарубежной литературы по теоретическим вопросам, связанным с функционированием финансовых рынков;
- основы организации и регулирования финтеха;
- особенности реализации стратегии развития финансовых технологий в стране;
- ограничения, условия и пределы применимости фундаментального и технического анализа.
- понятие, механизм, риски и правовой режим выпуска и оборота цифровых финансовых активов, утилитарных цифровых прав, цифровых валют.
- теоретические основы функционирования производных финансовых инструментов;

уметь:

- свободно осуществлять поиск, отбор и анализ информации, необходимой для принятия решений при осуществлении сделок на финансовых рынках;
- анализировать статистические материалы по развитию финансового рынка в стране, расчетам, состоянию денежной, банковской и финансовой сфер;
- использовать знания современного законодательства, нормативных и методических документов, регулирующих финансовый рынок, знать практику применения указанных документов;
- принимать инвестиционные решения, предполагающие использование инструментов рынка ценных бумаг, цифровых финансовых активов, производных финансовых инструментов.

2. Определение темы ВКР

2.1. Департамент финансовых рынков и финансового инжиниринга на странице департамента на сайте Финансового университета размещает информацию о темах ВКР. Тема ВКР выбирается обучающимся с учетом

научных интересов, предполагаемого места прохождения производственной практики и возможности сбора (получения) практического материала. Выбор темы выпускной квалификационной работы осуществляется в сроки, установленные Положением о выпускной квалификационной работе по программам бакалавриата и магистратуры в Финансовом университете (приказ №2203/о от 18.10.2021).

2.2. Закрепление темы за обучающимся осуществляется не основании его личного заявления на имя руководителя департамента по форме согласно Приложению № 1.

2.3. Студент имеет право предложить собственную тему выпускной квалификационной работы, соответствующую требованиям направления и профиля подготовки. При этом в заявлении на имя руководителя департамента требуется обосновать ее целесообразность и согласовать с руководителем Департамента. Студент имеет право предложить в качестве темы ВКР реализованный им предпринимательский проект.

Поступившие в Департамент заявления рассматриваются и назначаются руководители ВКР. При рассмотрении инициативной темы ВКР руководитель департамента имеет право ее аргументировано отклонить или отредактировать.

2.4. Департамент осуществляет закрепление тем за руководителями ВКР в соответствии с их научными интересами и нормами времени для расчета объема учебной работы профессорско-преподавательского состава. Заявление о закреплении темы ВКР согласовывается с потенциальным руководителем ВКР и руководителем департамента. Департамент готовит проект приказа о закреплении за обучающимися тем и руководителей ВКР.

Руководители ВКР и темы ВКР закрепляются за студентами приказом Финуниверситета в сроки, установленные п. 2.7 Положения о выпускной квалификационной работе по программам бакалавриата и магистратуры в Финансовом университете.

Сроки и порядок изменения (уточнения) темы ВКР установлены п. 2.9

Положения о выпускной квалификационной работе по программе бакалавриата и магистратуры в Финансовом университете.

3. Руководство и контроль подготовки ВКР

3.1. Руководитель ВКР обязан:

консультировать студента в соответствии с графиком подготовки ВКР;

оказывать помощь студенту при составлении плана ВКР, сформировать и утвердить план-задание на подготовку ВКР по форме согласно Приложению 2. К коллективной ВКР прилагаются несколько индивидуальных заданий по числу студентов, осуществляющих совместную разработку темы;

консультировать студента по подбору источников и информационных баз данных, теоретического и практического материала, выбору методики исследования;

проводить систематическое консультирование обучающегося по проблематике работы, предоставлять квалифицированные комментарии по содержанию ВКР;

осуществлять постоянный контроль за ходом подготовки ВКР в соответствии с графиком и планом ВКР;

информировать служебной запиской руководителя департамента/института, а также руководство факультета в случае несоблюдения студентом графика подготовки ВКР для применения мер воздействия, предусмотренных Правилами внутреннего трудового и внутреннего распорядка обучающихся, утвержденных приказом Финансового университета от 15.07.2013 г. № 1335/о;

представить письменный отзыв о работе студента в период подготовки ВКР по форме согласно приложению 3. В случае выполнения одной ВКР несколькими студентами руководитель ВКР представляет отзыв о совместной работе студентов в период подготовки ВКР, учитывая индивидуальный вклад каждого студента. При наличии практического внедрения оформляются справки о

внедрении на каждого студента индивидуально, с указанием конкретных элементов работы, получивших внедрение;

оказать консультационную и методическую помощь при подготовке презентации и доклада;

присутствовать на защите ВКР при условии, если он не задействован в аудиторной работе со студентами.

3.2. Консультант обязан:

оказывать консультационную помощь студенту в выборе методики исследования, в подборе источников и информационных баз данных, теоретического и практического материала в части консультируемого вопроса;

давать рекомендации в части содержания консультируемого вопроса.

3.3. Студент обязан:

выбрать и согласовать с потенциальным руководителем тему ВКР;

разработать план и согласовать с руководителем план-задание на ВКР, а также разместить его для утверждения руководителем на платформе не позднее 15 календарных дней с даты издания приказа о закреплении темы ВКР;

систематически работать над ВКР в соответствии с установленными департаментом сроками и требованиями;

осуществлять научный поиск по библиографическим и иным источникам, включая зарубежные, выстраивать логику работы и методологию исследования, выдвигать и аргументировать гипотезы, прослеживать эволюцию предметной области знаний, обобщать и систематизировать понятийный аппарат, обосновывать авторскую позицию, выявлять и описывать передовые финансовые практики и т.п.;

выстраивать доказательную базу ВКР на эмпирических данных российских и зарубежных компаний с использованием эконометрических методов, выявлять тенденции и проблемы в соответствии с выбранным предметом и объектом исследования, использовать разнообразный аналитический инструментарий и интерпретировать полученные результаты;

предлагать пути и способы решения выявленных проблем по предмету и объекту исследования, выдвигать гипотезы, моделировать ситуации, составлять прогнозы, формулировать методические и практические рекомендации;

регулярно общаться с руководителем ВКР (и при наличии консультантом) и информировать его о проделанной работе;

представить ВКР в установленные сроки;

загрузить (разместить) ВКР на платформу в установленные сроки для проверки работы руководителем;

пройти процедуру предзащиты ВКР;

разметить окончательную версию ВКР на платформе;

подготовить доклад и презентацию для защиты ВКР, согласовать их с руководителем ВКР.

3.4. Допускается замена руководителя ВКР, которая производится в следующем порядке:

если замена руководителя ВКР происходит в случае кадровых изменений или неудовлетворительной оценки работы руководителя со студентом, полученной по результатам его заслушивания на заседании департамента, согласие студента не требуется;

замена руководителя ВКР по другим причинам допускается с согласия студента, подтвержденного его заявлением, согласованным с руководителем программы магистратуры, составленного на имя заведующего кафедрой с обоснованием причин замены.

Замена руководителя ВКР осуществляется приказом Финансового университета о замене руководителя ВКР. Проект приказа готовит руководитель департамента и согласовывает с деканом факультета.

3.5. Требования к отзыву руководителя определены в приложении 3.

4. Структура и содержание ВКР

В ВКР должны быть отражены следующие элементы:

- титульный лист;
- оглавление;
- введение;
- основная часть, включающая три главы и соответствующие параграфы;
- заключение;
- список использованной литературы (не менее 40 источников);
- приложения (при наличии).

Рекомендуемый объем ВКР составляет не менее 60 и не более 80 страниц без учета приложений. При выполнении коллективной ВКР объем может быть увеличен до 80-120 страниц без учета приложений. Требования к оформлению ВКР приведены в п.6.

Во **введении** необходимо отразить:

- актуальность темы ВКР;
- цель и задачи работы;
- предмет и объект исследования;
- теоретическую, методологическую и информационную базу исследования;
-литературу, используемую при подготовке ВКР.

Кроме того, дается краткое описание проведенного исследования в разрезе глав выпускной квалификационной работы.

В качестве **объекта исследования** выступает процесс или явление, выбранное для изучения, т.е. объектом исследования является то, на что направлен научный поиск.

В качестве **предмета исследования** принято считать ту из сторон объекта исследования, которая непосредственно подлежит изучению.

При формулировке предмета исследования следует учитывать, что он должен совпадать с темой ВКР.

Целью исследования в ВКР должно быть получение определенных

результатов, а не сам процесс исследования. Формулировка цели исследования обычно начинается словами: «разработать...», «обосновать что-либо», «выявить что-либо», «определить характеристики ...», «обобщить что-либо», «создать классификацию ...», «доказать эффективность разработанной (программы, методики и т.д.)» и т.п.

Задачи ВКР вытекают из общей цели работы. Формулировки задач необходимо делать как можно точнее, так обычно формулировки соответствует названию глав, параграфов ВКР (не больше 5 задач).

Основная часть работы должна содержать не менее трех глав. Каждая глава посвящена решению задач, сформулированных во введении, и заканчивается выводами, отражающими результаты проведенного исследования.

В первой главе (теоретической) на основе изучения имеющейся отечественной и зарубежной научной и специальной литературы рассматривается сущность данного понятия; характеризуется степень проработанности проблемы в России и за рубежом; обобщаются передовые практики по предмету исследования и/или применительно к выбранному объекту исследования.

Во второй главе (аналитической) приводится анализ эмпирических данных за последние 3-5 лет по теме ВКР; описываются тенденции развития объекта исследования (общей характеристики финансового рынка); проводится сравнительный анализ финансовых технологий. В ходе анализа должны быть составлены аналитические таблицы, приведены расчеты, формулы, схемы, диаграммы и графики. Все предложения и рекомендации должны носить конкретный характер.

В **третьей главе** излагаются рекомендации и предложения автора, сформированные в ходе исследования. В этой главе на основе проведенных исследований: анализируются результаты апробации авторского алгоритма (авторской методики) по решению рассматриваемой проблемы; формулируются конкретные практические рекомендации и предложения по совершенствованию

исследуемых явлений и процессов; разрабатываются пути решения проблемной ситуации в соответствии с научным вкладом автора в ее решение.

В конце каждой главы должны быть сделаны выводы.

В заключении следует привести результаты исследования в соответствии с установленными ранее задачами. Также необходимо обосновать 4-5 предложений по использованию результатов работы, возможности внедрения разработанных предложений; направления дальнейшего научного исследования проблемы.

Список использованной литературы содержит нормативные документы, литературные источники, базы данных, интернет-ссылки, которые были им изучены при написании ВКР (не менее 60 наименований). Литературные источники располагаются в алфавитном порядке по фамилиям авторов. Следует использовать литературу последних пяти лет издания.

В тексте ВКР обязательны ссылки на указанные в перечне источники.

В **приложениях** приводятся расчетные материалы (при необходимости), рабочая документация (положения, должностные инструкции, формы документов и т.д.), а также другие дополнительные материалы.

5. Порядок подготовки ВКР

5.1. Обучающийся выполняет ВКР согласно установленному графику.
Департамент осуществляет постоянный контроль за ходом подготовки ВКР. На заседаниях департамента научные руководители регулярно информируют о подготовке обучающимися ВКР и соблюдении установленного графика.

5.2. Обучающийся обязан разместить законченную и оформленную в соответствии с требованиями, а также согласованную с руководителем ВКР в электронном виде на платформе не позднее *десяти календарных дней до начала ГИА* согласно календарному графику, ежегодно утверждаемому приказом об организации учебного процесса. Размещение ВКР осуществляется обучающимся самостоятельно через личный кабинет обучающегося.

5.3. Загрузка обучающимся в электронном виде ВКР на платформе означает подтверждение самостоятельности выполнения работы, аналогично собственноручной подписи на титуле, а также подтверждает согласие на обработку персональных данных, размещение и хранение ВКР.

5.4. Если обучающийся не разместил в электронном виде ВКР на платформе в установленные сроки, руководитель департамента информирует декана факультета о нарушении сроков представления ВКР и необходимости подготовки проекта приказа об отчислении обучающегося из Финансового университета как не выполнившего обязанностей по добросовестному освоению образовательной программы и выполнению учебного плана.

5.5. Руководитель ВКР обязательно проводит анализ отчета ВКР, сформированный системой «Антиплагиат.ВУЗ». В случае выявления заимствований (без цитирования) в объеме более 15% руководитель ВКР проводит анализ текста на соблюдение норм правомерного заимствования и принимает решение о правомерности использования заимствованного текста в ВКР. При необходимости руководитель вправе дополнительно проверить работу на наличие заимствований. В случае выявления факта неправомерного заимствования при подготовке ВКР работа возвращается руководителем ВКР обучающемуся на доработку.

При невыполнении требований руководителя при доработке ВКР и размещении работы, отчет по которой повторно показывает более 15% заимствований (без учета цитирования), руководитель, как правило, готовит и размещает отрицательный отзыв на ВКР.

5.6. После размещения законченной ВКР на платформе составляет письменный отзыв о работе обучающегося в период подготовки ВКР и размещает его на платформе.

При отсутствии замечаний, которые не позволяют допустить ВКР к защите, руководитель осуществляет допуск ВКР к защите, устанавливая статус «Допущен (-а) к защите».

Статус «Допущен (-а) к защите» устанавливается руководителем ВКР и в случае написания им отрицательного отзыва руководителя, а также при невыполнении отдельных требований к оформлению или содержанию работы и невозможности их исправить (например, из-за окончания срока размещения работы). Указанные несоответствия отражаются в отзыве руководителя до установления статуса. Установление статуса исключает загрузку новый версий файлов.

Размещение отзыва руководителя и установление им статус «Допущен (-а) к защите» аналогично собственноручной подписи руководителя на работе и осуществляется на позднее чем *за пять календарных дней до даты защиты ВКР*.

5.7. ВКР подлежит обязательному рецензированию. Для проведения рецензирования ВКР направляется департаментом одному или нескольким рецензентам. Рецензирование осуществляется лицами, деятельность которых соответствует направленности программы магистратуры из числа научно-педагогических работников сторонних организаций (как правило, имеющих ученую степень) и (или) практических работников с опытом работы не менее 3- х лет.

Рецензент проводит анализ ВКР и представляет в департамент письменную рецензию на указанную работу по форме согласно приложению 5. Рецензия должна быть загружена на платформу до установления руководителем статуса «Допущена к защите» и не позднее чем за *пять календарных дней до даты защиты* для ознакомления обучающегося.

5.8. Руководитель департамента по итогам допуска руководителем ВКР к защите осуществляет ее проверку на соответствие требованиям и устанавливает на платформе в отношении ВКР статус «Соответствует требованиям» («Не соответствует требованиям»).

Получение отрицательного отзыва руководителя ВКР, отрицательной рецензии или статуса «Не соответствует требованиям» не является препятствием к представлению ВКР на защиту и обязательно озвучивается в ходе защиты работы.

1. Требования к оформлению ВКР

6.1 ВКР оформляется в соответствии с ГОСТ Р 7.0.5-2008 (Библиографическая ссылка); ГОСТ 7.32-2001 в ред. Изменения №1 от 01.12.2005, ИУС № 12, 2005) (Отчет о научно-исследовательской работе); ГОСТ 7.1-2003 (Библиографическая запись. Библиографическое описание. Общие требования и правила составления).

6.2 Текст ВКР выполняют на одной стороне листа формата А4. Текст печатают без переносов слов, с выравниванием по ширине. Требования к шрифту и интервалу текста:

— межстрочный интервал основного текста – 1,5;

— размер шрифта основного текста – 14 пт;

— размер шрифта наименований таблиц, рисунков – 12 пт;

— размер шрифта сносок – 10 пт;

— гарнитура шрифта «TimesNewRoman».

6.3 Сноски следует нумеровать арабскими цифрами, соблюдая сквозную нумерацию по всему тексту. Текст ВКР следует печатать, соблюдая следующие размеры полей: левое поле (для подшивки) - 30 мм, правое -10 мм, верхнее и нижнее - 20 мм.

6.4 ВКР состоит из следующих структурных элементов: введение, заключение, список использованных источников, приложение. Слова: «ВВЕДЕНИЕ», «ЗАКЛЮЧЕНИЕ», «СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ», «ПРИЛОЖЕНИЕ» следует располагать посередине текстового поля, без кавычек, без подчеркивания и проставления точки в конце. Основные структурные элементы ВКР (оглавление, введение, основная часть, заключение, список использованных источников, приложения) начинаются с новой страницы. Каждую главу работы следует начинать с новой страницы.

6.5 Главы ВКР должны быть пронумерованы арабскими цифрами и записываться с абзацного отступа.

Параграфы следует нумеровать арабскими цифрами в пределах каждой главы.

Номер параграфа должен состоять из номера главы и номера параграфа, разделенных точкой. Параграфы на составные части не подразделяются. Параграфы с новой страницы начинать не следует.

6.6 Графики, схемы, диаграммы располагаются непосредственно после текста, имеющего на них ссылку, и выравниваются по центру страницы. Название графиков, схем, диаграмм помещается под ними, пишется без кавычек и содержит слово «Рисунок» без кавычек и указание на порядковый номер рисунка, без знака № (Рисунок 1 -Название рисунка).

6.7 Таблицы располагаются непосредственно после текста, имеющего на них ссылку (выравнивание по центру страницы). Таблицы нумеруются арабскими цифрами сквозной нумерацией в пределах всей работы (Таблица 1- Название таблицы).

6.8 Приложения должны начинаться с новой страницы, располагаться и нумероваться в порядке появления ссылок на них в тексте. Приложения должны иметь заголовок с указанием слова «Приложение» (без кавычек), его порядкового номера и названия. Приложения не входят в установленный объем ВКР, при этом станицы нумеруются.

6.9 Страницы следует нумеровать арабскими цифрами, соблюдая сквозную нумерацию по всему тексту. Номер страницы проставляют, начиная со второй, посередине нижнего поля листа. Титульный лист включается в общую нумерацию страниц ВКР, но номер на ней не проставляется.

Если в работе имеются иллюстрации и таблицы на отдельном листе, то они включаются в общую нумерацию страниц работы.

6.10 Законченная ВКР подписывается студентом:

- на титульном листе;
- после заключения записывается следующее:

«Данная работа выполнена мною самостоятельно».

«»202_____ г.

(дата сдачи работы - заполняется от руки) *(подпись автора)*

ВКР размещается в электронном виде на платформе Финуниверситета.

2. Подготовка к защите ВКР

1.1 Департамент финансовых рынков и финансового инжиниринга организует и проводит предварительную защиту ВКР по утвержденному графику.

Явка студентов на предварительную защиту является обязательной. На предварительную защиту студент должен представить:

- презентацию по ВКР в PowerPoint;
- скрин-шот отчета о проверке работы в системе «Антиплагиат. ВУЗ» из личного кабинета научного руководителя.

7.2 Требования к содержанию и продолжительности доклада на защите ВКР.

Доклад должен включать:

- обоснование актуальности избранной темы;
- описание научной проблемы и формулировку цели работы;
- раскрытие основного содержания работы по главам, с обращением особого внимание на наиболее важные разделы и результаты;
- практическую значимость работы.

В заключительной части доклада перечисляются общие выводы и предложения по проведенному в ВКР анализу предмета исследования.

На доклад студенту отводится не более 10 минут.

7.3 Требования к презентации ВКР

Доклад должен сопровождаться презентацией, иллюстрирующей основные положения работы с использованием мультимедийных средств, выполненной в программе PowerPoint. Количество слайдов - 10-15.

7.4 Процедура защиты ВКР включает:

- открытие заседания ГЭК (председатель);
- доклады студентов в форме презентации; вопросы членов комиссии по

ВКР и докладу студента. При ответах на вопросы студент имеет право пользоваться своей работой;

- выступление руководителя ВКР (в случае его отсутствия - заслушивание текста отзыва);
- выступление рецензента ВКР (в случае его отсутствия- заслушивание текста рецензии);
- заключительное слово студента, включающего ответы на замечания рецензента.

7.5 Порядок определения результатов защиты ВКР

При принятии решения об итоговой оценке за защиту ВКР учитывается:

- оценка руководителем качества содержания работы, степени ее соответствия требованиям, предъявляемым к ВКР;
- индивидуальные оценки членами ГЭК содержания работы, её защиты, включая доклад, ответы на вопросы членов ГЭК и замечания рецензента;
- наличие практической значимости и обоснованности выводов и рекомендаций, сделанных обучающимися в результате проведенного исследования;
- уровень и качество индивидуального вклада каждого члена исследовательского коллектива (в случае выполнения работы исследовательским коллективом).

При возникновении спорной ситуации при равном числе голосов председательствующий обладает правом решающего голоса.

7.6. Обучающиеся, не прошедшие государственное аттестационное испытание в форме защиты ВКР в связи с неявкой по уважительной причине (временная нетрудоспособность, исполнение государственных, общественных или служебных обязанностей, вызов в суд, транспортные проблемы (отмена рейса, отсутствие билетов), погодные условия), вправе пройти ее в течение 6-ти месяцев после завершения ГИА. Студент должен в течение 2-х календарных дней после того, как отпали причины неявки представить документ, подтверждающий

причину его отсутствия.

7.7. Обучающиеся, не прошедшие государственное аттестационное испытание в форме защиты ВКР в связи с неявкой по неуважительной причине или в связи с получением оценки «неудовлетворительно» отчисляются из Финансового университета с выдачей справки об обучении как не выполнившие обязанностей по добросовестному освоению образовательной программы и выполнению учебного плана.

7.8. По результатам защиты ВКР студент имеет право подать в апелляционную комиссии письменную апелляцию о нарушении, по его мнению, установленной процедуры проведения защиты ВКР. Апелляция подается лично студентом в апелляционную комиссию не позднее следующего рабочего дня после объявления результата защиты ВКР.

3. Критерии оценки ВКР

8.1 Результат защиты определяется оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно» и объявляется в тот же день после оформления в установленном порядке протоколов заседаний Государственной аттестационной комиссии по защите выпускных квалификационных работ.

8.2 При выставлении оценки ВКР должен учитываться перечень знаний, умений, соответствующих уровню выпускника по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», ОП «Экономика и финансы», Профиль: «Финансовые рынки и финтех», указанных в п. 1 «Общие положения» настоящих Методических рекомендаций.

8.3 Оценка **«отлично»** выставляется, если:

- работа выполнена самостоятельно, имеет творческий характер;
- обобщен и проанализирован достаточный объем нормативных правовых актов, литературы, статистической информации и других практических материалов;
- ответы на поставленные вопросы излагаются логично, последовательно и не требуют дополнительных пояснений;

- продемонстрирован высокий уровень компетенций, предусмотренных Программой государственной итоговой аттестации и подлежащих оценке в ходе выполнения ВКР, глубокие теоретические знания и наличие практических навыков;
- работа хорошо оформлена и своевременно представлена в департамент, полностью соответствует требованиям, предъявляемым к содержанию и оформлению ВКР;
- на защите освещены все вопросы исследования, ответы студента профессионально грамотны, исчерпывающие, подкрепляются положениями нормативно-правовых актов, выводами и расчетами, отраженными в работе.

8.4 Оценка **«хорошо»** выставляется в случае, если:

- тема работы раскрыта, однако выводы и рекомендации не всегда оригинальны и/или не имеют практической значимости;
- имеются неточности при освещении отдельных вопросов темы;
- собран, обобщен и проанализирован необходимый объем нормативных правовых актов, литературы, статистической информации и других практических материалов, но не по всем аспектам исследуемой темы сделаны выводы и обоснованы практические рекомендации;
- при написании и защите работы выпускником продемонстрирован средний уровень компетенций, предусмотренных Программой государственной итоговой аттестации и подлежащих оценке в ходе выполнения ВКР, наличие теоретических знаний и достаточных практических навыков;
- работа своевременно представлена в департамент, есть отдельные недостатки в ее оформлении;
- в процессе защиты работы дана общая характеристика основных положений работы, были неполные ответы на вопросы.

8.5 Оценка **«удовлетворительно»** выставляется, если:

- тема работы раскрыта частично, но в основном правильно, допущено поверхностное изложение отдельных вопросов темы;

- в работе не использован весь необходимый для исследования темы объем нормативных правовых актов, литературы, статистической информации и других практических материалов, выводы и практические рекомендации не всегда обоснованы;
- при написании и защите работы выпускником продемонстрированы удовлетворительный уровень компетенций, предусмотренных Программой государственной итоговой аттестации и подлежащих оценке в ходе выполнения ВКР; отсутствие глубоких теоретических знаний и устойчивых практических навыков;
- -работа своевременно представлена в департамент, однако не в полном объеме по содержанию и/или оформлению соответствует предъявляемым требованиям;
- -в процессе защиты выпускник недостаточно полно изложил основные положения работы, испытывал затруднения при ответах на вопросы.

8.6 Оценка «неудовлетворительно» выставляется, если:

- содержание работы не раскрывает тему, вопросы изложены бессистемно и поверхностно, нет анализа практического материала, основные положения и рекомендации не имеют обоснования;
- работа не оригинальна, основана на компиляции публикаций по теме;
- при написании и защите работы выпускником продемонстрирован неудовлетворительный уровень компетенций, предусмотренных Программой государственной итоговой аттестации и подлежащих оценке в ходе выполнения ВКР;
- работа несвоевременно представлена в департамент.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

Образец заявления о закреплении темы ВКР бакалавра

ФИНУНИВЕРСИТЕТ	Руководителю департамента финансовых рынков и финансового инжиниринга
Департамент финансовых рынков и финансового инжиниринга	XXXXXXXX, д.э.н., профессору
	от *Иванова И.И.* (в род. падеже)
Финансового факультета	Финансовый факультет
	Учебная группа XXXXX м
СОГЛАСЕН	
	Тел. обучающегося 8 (XXX) XXX-XX-XX
_____ _____	E-mail обучающегося XXXXX@XXX.XX
(дата) (подпись)	

ЗАЯВЛЕНИЕ

Прошу закрепить за мной тему ВКР *«……»*

С Положением о выпускной квалификационной работе по программам бакалавриата и магистратуры в Финансовом университете, графиком выполнения ВКР, а также Регламентом размещения, хранения и списания курсовых проектов (работ) и выпускных квалификационных работ обучающихся в электронном виде в информационно-образовательной среде Финуниверситета ознакомлен (а).

«__» _____ 20___ г.

_____

(подпись обучающегося)

Согласовано:

Руководитель ВКР

_____ *xxxxxxxxx*

(подпись)

«__» _____ 20___ г.

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

ФИНУНИВЕРСИТЕТ
Департамент финансовых рынков
и финансового инжиниринга
Финансового факультета

УТВЕРЖДАЮ
Руководитель ВКР
_____
(должность, уч. степень, уч. звание)
_____
(подпись) (И.О. Фамилия)
«» _____202_ г.

ПЛАН – ЗАДАНИЕ
на выпускную квалификационную работу[1]

обучающегося_____
(фамилия, имя, отчество)

Тема выпускной квалификационной работы «_____
_____»
закреплена приказом Финуниверситета от «___»_____202_г. №_____.

Целевая установка:[2]
_____
_____

План ВКР (основные вопросы, подлежащие исследованию и разработке):
1. _____
1.1. _____
1.2. _____
2. _____
2.1. _____
2.2. _____
3._____
3.1. _____
3.2. _____

Дополнительные рекомендации руководителя ВКР по проведению исследования:

_____
_____ _____

подпись обучающегося И.О. Фамилия обучающегося

1План-задание согласовывается руководителем с обучающимся и размещается обучающимся в личном кабинете на платформе не позднее 15 календарных дней с даты издания приказа о закреплении темы ВКР.
2Руководитель ВКР совместно с обучающимся может конкретизировать целевую установку задачами.

Приложение 3

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования

«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

(Финансовый университет)

ОТЗЫВ РУКОВОДИТЕЛЯ

о работе обучающегося в период подготовки ВКР по программе бакалавриата

Обучающийся_____
(фамилия имя отчество)

Финансовый факультет_____

Департамент финансовых рынков и финансового инжиниринга Финансового факультета_____

Направление подготовки _____

Профиль_____

Наименование темы_____

Руководитель_____
(имя отчество фамилия, должность, ученое звание, ученая степень)

1. Актуальность темы, полнота обзора отечественной и зарубежной научной литературы по теме исследования:

_____

_____

_____

2. Оценка законченности и полноты проведенного исследования, достоверности полученных результатов, их соответствие поставленным целям и задачам:

_____

_____

3.Характеристика использования в работе современных методов научных исследований, математического и статистического инструментария, моделирования, расчетов, пакетов специальных прикладных программ, баз данных и т.п.:

_____

_____

_____

4. Степень самостоятельности (доля (%) заимствований в ВКР и корректность оформления заимствованного

текста):

_____

_____

_____

5. Оригинальность идей и практическая значимость полученных результатов (наличие научных выводов, теоретический и практический вклад автора в решение проблемной ситуации):

_____

_____

_____

_____

6. Апробация основных положений и результатов работы, в т.ч. подготовка научных публикаций по теме исследования, участие с докладом в научной/научно-практической конференции, наличие справки о внедрении, участие студента в грантах, проч.:

_____

_____

_____

_____

_____

7. Уровень (пороговый, продвинутый, высокий) сформированности компетенций, продемонстрированный в ходе работы над ВКР (перечень компетенций установлен методическими рекомендациями в соответствии с ФГОС ВО или ОС ФУ):

_____

_____

8. Недостатки в работе обучающегося в период подготовки ВКР:

_____

_____

9. ВКР соответствует (не соответствует) требованиям, предъявляемым к ВКР, и может (не может) быть рекомендована к защите на заседании ГЭК:

_____

_____

(И.О. Фамилия руководителя)

_____

(подпись руководителя)

«___»_____ 20__ г.

Приложение 4

Образец титульного листа ВКР

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
(Финансовый университет)

Департамент финансовых рынков и финансового инжиниринга

Финансового факультета

Выпускная квалификационная работа

на тему: «xxxxxxxxxxxxxxxx»

Направление подготовки 38.03.01 «Экономика», ОП «Экономика и финансы», Профиль: «Финансовые рынки и финтех»

Выполнил студент учебной группы XXXXXXXм
Иванов Иван Иванович
_____
(подпись)
Руководитель д.э.н., профессор
Петров Петр Петрович
_____
(подпись)

ВКР соответствует предъявляемым требованиям
Руководитель Департамента
д.э.н., профессор
_____ Е.Н. Алифанова
(подпись)
«_____» _____
20XX г.

Москва – 20XX г.