

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное учреждение
высшего профессионального образования
"Казанский (Приволжский) федеральный университет"
Финансово-кредитное отделение



подписано электронно-цифровой подписью

Программа дисциплины

Финансовые риски в публичном секторе М2.ДВ.5

Направление подготовки: 080100.68 - Экономика

Профиль подготовки: Финансы публично-правовых образований

Квалификация выпускника: магистр

Форма обучения: очное

Язык обучения: русский

Автор(ы):

Сабитова Н.М.

Рецензент(ы):

Андреева Р.Н. , Никонова Е.Н.

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий(ая) кафедрой: Сабитова Н. М.

Протокол заседания кафедры No ___ от "___" _____ 201__ г

Учебно-методическая комиссия Института экономики и финансов (финансово-кредитного отделения):

Протокол заседания УМК No ___ от "___" _____ 201__ г

Регистрационный No 801711314

Казань

2014

Содержание

1. Цели освоения дисциплины
2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля
4. Структура и содержание дисциплины/ модуля
5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения
6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов
7. Литература
8. Интернет-ресурсы
9. Материально-техническое обеспечение дисциплины/модуля согласно утвержденному учебному плану

Программу дисциплины разработал(а)(и) заведующий кафедрой, д.н. (профессор) Сабитова Н.М. кафедра финансов Отделение финансов , NMSabitova@kpfu.ru

1. Цели освоения дисциплины

Цель - получение навыков по систематизации научных представлений по теории финансовых рисков с учетом их особенностей для публично - правовых образований и выработке собственных научных взглядов на вопросы финансовых рисков для публично-правовых образований.

2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы высшего профессионального образования

Данная учебная дисциплина включена в раздел " М2.ДВ.5 Профессиональный" основной образовательной программы 080100.68 Экономика и относится к дисциплинам по выбору. Осваивается на 2 курсе, 3 семестр.

Данная учебная дисциплина включена в раздел М2.ДВ.4 профессионального цикла и относится к вариативной части. Осваивается на втором курсе (3 семестр).

Изучению дисциплины "Финансовые риски в публичном секторе" предшествует освоение следующих дисциплин: "Микроэкономика (продвинутый уровень)", "Макроэкономика (продвинутый уровень)", " История и теория публичных финансов".

Данная дисциплина способствует освоению следующих дисциплин "Политика государственных расходов", "Налоговая и таможенная политика", "Финансовая деятельность публично-правовых образований" и др.

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ПК-10 (профессиональные компетенции)	способностью составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности региона и экономики в целом
ПК-8 (профессиональные компетенции)	способностью готовить аналитические материалы для оценки финансовых рисков публично-правовых образований принятия стратегических решений на микро- и макроуровне
ПК-9 (профессиональные компетенции)	способностью анализировать и использовать различные научные публикации, статистические данные по финансам публичного сектора и данные официальных сайтов публично-правовых образований, а также других стран, международных финансовых институтов для проведения экономических расчетов с целью выявления закономерностей и тенденций

В результате освоения дисциплины студент:

1. должен знать:

- концептуальные основы теории финансовых рисков;
- особенности проявления различных видов финансовых рисков для публично-правовых образований;
- критерии оценки финансовых рисков для публично-правовых образований.

2. должен уметь:

- использовать в научных исследованиях теоретические аспекты теории финансовых рисков;
- выявлять проблемы оценки финансовых рисков публично правовых образований;
- формулировать собственные суждения по проблемам оценки финансовых рисков публично-правовых образований.

3. должен владеть:

- навыками систематизации и обобщения информации при изучении теории и практики оценки финансовых рисков публично-правовых образований;
- теоретическими и методическими приемами исследования современных проблем оценки и управления финансовыми рисками публично-правовых образований.

4. должен демонстрировать способность и готовность:

- обобщать и делать выводы по теоретическим проблемам оценки финансовых рисков, поднимаемым в экономической литературе;
- высказывать собственное мнение по исследуемым современным проблемам финансовых рисков публично-правовых образований;
- применять полученные знания при работе над научными статьями, магистерской диссертацией.

4. Структура и содержание дисциплины/ модуля

Общая трудоемкость дисциплины составляет зачетных(ые) единиц(ы) 72 часа(ов).

Форма промежуточного контроля дисциплины зачет в 3 семестре.

Суммарно по дисциплине можно получить 100 баллов, из них текущая работа оценивается в 50 баллов, итоговая форма контроля - в 50 баллов. Минимальное количество для допуска к зачету 28 баллов.

86 баллов и более - "отлично" (отл.);

71-85 баллов - "хорошо" (хор.);

55-70 баллов - "удовлетворительно" (удов.);

54 балла и менее - "неудовлетворительно" (неуд.).

4.1 Структура и содержание аудиторной работы по дисциплине/ модулю

Тематический план дисциплины/модуля

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
1.	Тема 1. Особенности финансовых рисков публично-правовых образований	3	1	2	4	0	устный опрос домашнее задание
2.	Тема 2. Оценка финансовых рисков публично-правовых образований	3	2	2	6	0	презентация устный опрос

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
3.	Тема 3. Инструменты управления финансовыми рисками публично-правовых образований	3	3	2	6	0	устный опрос дискуссия
	Тема . Итоговая форма контроля	3		0	0	0	зачет
	Итого			6	16	0	

4.2 Содержание дисциплины

Тема 1. Особенности финансовых рисков публично-правовых образований

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Публично-правовые образования как особая группа гражданского права, экономическая основа их деятельности. Социально-экономическое положение публично-правовых образований. Финансовый потенциал публично-правовых образований. Причины возникновения финансовых рисков для публично-правовых образований. Виды финансовых рисков публично-правовых образований. Финансовые риски Российской Федерации. Финансовые риски субъектов Российской Федерации. Финансовые риски муниципальных образований.

практическое занятие (4 часа(ов)):

Инвестиционный потенциал публично-правовых образований. Налоговый потенциал публично-правовых образований. Кредитные риски. Инвестиционные риски. Бюджетные риски. Налоговые риски. Валютные риски. Анализ инвестиционного потенциала субъектов Российской Федерации. Анализ налогового потенциала субъектов Российской Федерации. Анализ налогового потенциала субъектов Российской Федерации. Анализ инвестиционного потенциала муниципальных образований Российской Федерации. Анализ налогового потенциала субъектов Российской Федерации. Анализ налогового потенциала субъектов Российской Федерации.

Тема 2. Оценка финансовых рисков публично-правовых образований

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Необходимость оценки финансовых рисков публично-правовых образований. Субъекты, оценивающие различные виды финансовых рисков публично-правовых образований. Международные рейтинги различных видов финансовых рисков Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований. Рейтинги социально-экономического положения и различных видов финансовых рисков Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований. Методики оценки различных видов финансовых рисков публично-правовых образований. Факторы, влияющие на финансовые риски публично-правовых образований.

практическое занятие (6 часа(ов)):

Роль международных рейтинговых агентств в оценке различных видов финансовых рисков публично-правовых образований. Российские рейтинговые агентства и их роль в оценке социально-экономического положения, рисков и рейтингов субъектов Российской Федерации и муниципальных образований. Методика оценки кредитного риска. Методика оценки инвестиционного потенциала и инвестиционного риска. Методика оценки налогового потенциала и налогового риска. Методика оценки бюджетного риска.

Тема 3. Инструменты управления финансовыми рисками публично-правовых образований

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Системные и несистемные риски публично-правовых образований. Диверсификация финансовых рисков. Инструменты управления инвестиционными рисками. Инструменты управления долговыми рисками. Инструменты управления бюджетными рисками. Инструменты управления валютными рисками.

практическое занятие (6 часа(ов)):

Факторы, определяющие системные риски публично-правовых образований. Факторы, определяющие несистемные риски публично-правовых образований. Диверсификация кредитных рисков. Диверсификация инвестиционных рисков. Диверсификация бюджетных рисков. Мониторинг различных видов финансовых рисков. Роль Министерства финансов РФ, Министерства экономического развития РФ в мониторинге социально-экономического положения и финансового потенциала субъектов Российской Федерации и муниципальных образований. Инвестиционная политика Российской Федерации и других публично-правовых образований. Долговая политика Российской Федерации и других публично-правовых образований. Бюджетная политика Российской Федерации и других публично-правовых образований. Валютная политика Российской Федерации.

4.3 Структура и содержание самостоятельной работы дисциплины (модуля)

N	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
1.	Тема 1. Особенности финансовых рисков публично-правовых образований	3	1	подготовка домашнего задания	10	домашнее задание
				подготовка к устному опросу	4	устный опрос
2.	Тема 2. Оценка финансовых рисков публично-правовых образований	3	2	подготовка к презентации	10	презентация
				подготовка к устному опросу	8	устный опрос
3.	Тема 3. Инструменты управления финансовыми рисками публично-правовых образований	3	3	подготовка к дискуссии	10	дискуссия
				подготовка к устному опросу	8	устный опрос
Итого					50	

5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения

Освоение дисциплины "Финансовые риски в публичном секторе" предполагает использование как традиционных (лекции, практические занятия с использованием методических материалов), так и инновационных образовательных технологий с использованием в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий: учебная дискуссия, групповое обсуждение, разборы контрольных ситуаций, работы в малых группах, презентации на основе современных мультимедийных средств и др.

6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Тема 1. Особенности финансовых рисков публично-правовых образований

домашнее задание , примерные вопросы:

1. По данным сайтов рейтинговых агентств изучите данные по инвестиционному потенциалу субъектов Российской Федерации, сделайте сравнительный анализ; 2. По данным сайта Министерства финансов изучите данные по налоговому потенциалу субъектов Российской Федерации, сделайте сравнительный анализ; 3. Назовите причины возникновения финансовых рисков для публично-правовых образований; 4. Изучите факторы, влияющие на возникновение финансовых рисков публично-правовых образований.

устный опрос , примерные вопросы:

Устный опрос по следующим вопросам: -На примерах дайте характеристику кредитных рисков публично-правовых образований; -На примерах дайте характеристику инвестиционных рисков публично-правовых образований; -На примерах дайте характеристику бюджетных рисков публично-правовых образований; -На примерах дайте характеристику налоговых рисков публично-правовых образований; -На примерах дайте характеристику валютных рисков публично-правовых образований; -На примерах дайте характеристику различных видов финансовых рисков Российской Федерации; -На примерах дайте характеристику различных видов финансовых рисков субъектов Российской Федерации; -На примерах дайте характеристику различных видов финансовых рисков муниципальных образований.

Тема 2. Оценка финансовых рисков публично-правовых образований

презентация , примерные вопросы:

Подготовить презентации по темам: -Проведите сравнительный анализ международных кредитных рейтингов Российской Федерации; сделайте расчеты и презентации; -Проведите сравнительный анализ международных кредитных рейтингов субъектов Российской Федерации, сделайте расчеты и презентации; -Проведите сравнительный анализ различных видов рейтингов и рисков субъектов Российской Федерации, сделайте расчеты и сделайте презентации; -На примере одного федерального округа сделайте сравнительные расчеты инвестиционного потенциала и инвестиционного риска субъектов Российской Федерации, входящих в данный округ, сделайте расчеты; -Проведите сравнительный анализ различных видов рейтингов и рисков муниципальных образований Российской Федерации, сделайте расчеты и презентации.

устный опрос , примерные вопросы:

Устный опрос по следующим вопросам: -Назовите цели оценки различных видов финансовых рисков публично-правовых образований; -Назовите субъектов, оценивающие различные виды финансовых рисков публично-правовых образований; -Назовите международные рейтинговые агентства, осуществляющие оценку различных видов финансовых рисков Российской Федерации; -Какова роль международных рейтинговых агентств в оценке различных видов финансовых рисков публично-правовых образований; -Назовите российские рейтинговые агентства, осуществляющие оценку различных видов финансовых рисков Российской Федерации; -По данным рейтинговых агентств изучите различные методики оценки инвестиционных рисков публично-правовых образований, сделайте их сравнительный анализ; -По данным рейтинговых агентств изучите различные методики оценки кредитных рисков публично-правовых образований, сделайте их сравнительный анализ.

Тема 3. Инструменты управления финансовыми рисками публично-правовых образований

дискуссия , примерные вопросы:

Подготовьтесь к дискуссии по следующим темам: -Изучите, кто осуществляет мониторинг различных видов финансовых рисков публично-правовых образований; -Изучите данные Министерства финансов РФ по мониторингу бюджетных рисков субъектов Российской Федерации; -Изучите данные Министерства экономического развития Российской Федерации по мониторингу социально-экономического положения субъектов Российской Федерации; -Изучите данные Министерства экономического развития Российской Федерации по мониторингу инвестиционного потенциала и инвестиционных рисков субъектов Российской Федерации; -Назовите возможности диверсификация финансовых рисков публично-правовых образований; -Изучите инструменты управления инвестиционными рисками публично-правовых образований; -Дайте характеристику долговой политики Российской Федерации и определите есть ли связь с международными кредитными рейтингами, подготовьтесь к дискуссии; -Дайте характеристику долговой политики субъектов Российской Федерации определите есть ли связь с международными кредитными рейтингами.

устный опрос , примерные вопросы:

Устный опрос по следующим вопросам: -Назовите инструменты управления долговыми рисками публично-правовых образований; -Назовите инструменты управления бюджетными рисками публично-правовых образований; -Назовите инструменты управления валютными рисками публично-правовых образований.

Тема . Итоговая форма контроля

Примерные вопросы к зачету:

Примерный перечень вопросов к дифференцированному зачету:

1. Виды финансовых рисков публично правовых образований, их характеристика;
2. Причины возникновения финансовых рисков публично-правовых образований;
3. Необходимость оценки финансовых рисков публично-правовых образований;
4. Особенности финансовых рисков субъектов РФ, их характеристика;
5. Финансовые риски муниципальных образований, их характеристика;
6. Международные рейтинговые агентства и их роль в оценки кредитных рисков публично-правовых образований;
7. Методики оценки кредитных рисков публично-правовых образований международными рейтинговыми агентствами;
8. Факторы, влияющие на кредитные риски публично-правовых образований;
9. Российские рейтинговые агентства и их роль в оценки кредитных рисков публично-правовых образований;
10. Методики оценки кредитных рисков публично-правовых образований российскими рейтинговыми агентствами;
11. Инвестиционная привлекательность публично-правовых образований;
12. Инвестиционный потенциал публично-правовых образований;
13. Инвестиционные риски публично-правовых образований и их оценка;
14. Налоговый потенциал публично-правовых образований и финансовые риски;
15. Долговая политика публично-правовых образований и кредитные риски;
16. Диверсификация финансовых рисков публично-правовых образований;
17. Бюджетные риски публично-правовых образований и их характеристика;
18. Несистемные риски публично-правовых образований и их оценка;
19. Роль Министерства экономического развития РФ в мониторинг социально-экономического положения субъектов РФ;
20. Роль Министерства финансов РФ в оценке бюджетных рисков;
21. Методика оценки бюджетных рисков;
22. Инструменты управления инвестиционными рисками публично-правовых образований и их характеристика;
23. Инструменты управления кредитными рисками публично-правовых образований и их характеристика;
24. Инструменты управления бюджетными рисками публично-правовых образований и их характеристика;
25. Инструменты управления валютными рисками публично-правовых образований и их характеристика.

7.1. Основная литература:

Финансы, денежное обращение и кредит, Нешитой, Анатолий Семенович, 2010г.

1. Государственные и муниципальные финансы: Учебник/ И.Н. Мысляева. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2012. - 393 с. [Режим доступа: <http://znanium.com/bookread.php?book=334378>];

2. Поляк, Г. Б. Государственные и муниципальные финансы: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям "Государственное и муниципальное управление", "Финансы и кредит" / Г. Б. Поляк; под ред. Г. Б. Поляка. - 3-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 375 с. [Режим доступа: <http://znanium.com/bookread.php?book=390839>];
- 3.Новиков А. И. Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах: Учебное пособие А. И. Новиков, Т. И. Солодка. М.: Издательско-торговая корпорация "Дашков и Ко", 2013. 288 с. [Режим доступа: <http://www.bibliorossica.com/book.html?currBookId=7789>];
- 4.Инвестиции в странах БРИК: Оценка риска и корпоративного управления в Бразилии, России, Индии и Китае / Под ред. С. Бородиной и О. Швыркова при участии Ж.-К. Буи; Пер. с англ. М.: Альпина Паблишерз, 2010. ? 356 с. [Режим доступа: <http://www.bibliorossica.com/book.html?currBookId=9582>]

7.2. Дополнительная литература:

Управление финансовыми проектами и финансовыми рисками, Горбачев, Сергей Викторович;Тумашев, Айдар Равильевич, 2011г.

1. Брюмергофф Д. Теория государственных финансов Пер. седьмого немецкого издания Под ред. А.Л. Кудрина, В.Д. Дзгоева -Владикавказ: Пионер-Пресс, 2001.- 480с.
2. Ванхорн, Джеймс, С., Вахович, мл., Джон,М. Основы финансового менеджмента, 12-е издание: Пер.с англ.- М.-:ООО "И.Д.Вильямс", 2007.-1232с.
- 3.Занадворнов В.С. Экономическая теория государственных финансов. Уч. пособие, М.: ГУ ВША, 2006.- 390с.
- 4.Масгрейв Ричард А, Масгрейв Пегги Б. Государственные финансы: теория и практика/ Пер. с англ.- М.: Бизнес Атлас, 2009.- 716с.
- 4.Финансы: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям, специальности "Финансы и кредит" / под ред. Г. Б. Поляка. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 735 с. [Режим доступа: <http://znanium.com/bookread.php?book=395686>]

7.3. Интернет-ресурсы:

Научная электронная библиотека - <http://www.elibrary.ru>
Официальный сайт Министерства финансов РТ - <http://www.minfin.tatar.ru>
Официальный сайт Министерства финансов РФ - <http://www.minfin.ru>
Официальный сайт Министерства экономического развития РФ - <http://www.economy.gov.ru>
Официальный сайт Правительства РФ - <http://www.government.ru>
Официальный сайт Федерального казначейства - <http://www.roskazna.ru>
Справочно-правовая система Консультант Плюс - <http://www.consultant.ru>

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины(модуля)

Освоение дисциплины "Финансовые риски в публичном секторе" предполагает использование следующего материально-технического обеспечения:

Мультимедийная аудитория, вместимостью более 60 человек. Мультимедийная аудитория состоит из интегрированных инженерных систем с единой системой управления, оснащенная современными средствами воспроизведения и визуализации любой видео и аудио информации, получения и передачи электронных документов. Типовая комплектация мультимедийной аудитории состоит из: мультимедийного проектора, автоматизированного проекционного экрана, акустической системы, а также интерактивной трибуны преподавателя, включающей тач-скрин монитор с диагональю не менее 22 дюймов, персональный компьютер (с техническими характеристиками не ниже Intel Core i3-2100, DDR3 4096Mb, 500Gb), конференц-микрофон, беспроводной микрофон, блок управления оборудованием, интерфейсы подключения: USB, audio, HDMI. Интерактивная трибуна преподавателя является ключевым элементом управления, объединяющим все устройства в единую систему, и служит полноценным рабочим местом преподавателя. Преподаватель имеет возможность легко управлять всей системой, не отходя от трибуны, что позволяет проводить лекции, практические занятия, презентации, вебинары, конференции и другие виды аудиторной нагрузки обучающихся в удобной и доступной для них форме с применением современных интерактивных средств обучения, в том числе с использованием в процессе обучения всех корпоративных ресурсов. Мультимедийная аудитория также оснащена широкополосным доступом в сеть интернет. Компьютерное оборудование имеет соответствующее лицензионное программное обеспечение.

Компьютерный класс, представляющий собой рабочее место преподавателя и не менее 15 рабочих мест студентов, включающих компьютерный стол, стул, персональный компьютер, лицензионное программное обеспечение. Каждый компьютер имеет широкополосный доступ в сеть Интернет. Все компьютеры подключены к корпоративной компьютерной сети КФУ и находятся в едином домене.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "БиблиоРоссика", доступ к которой предоставлен студентам. В ЭБС "БиблиоРоссика" представлены коллекции актуальной научной и учебной литературы по гуманитарным наукам, включающие в себя публикации ведущих российских издательств гуманитарной литературы, издания на английском языке ведущих американских и европейских издательств, а также редкие и малотиражные издания российских региональных вузов. ЭБС "БиблиоРоссика" обеспечивает широкий законный доступ к необходимым для образовательного процесса изданиям с использованием инновационных технологий и соответствует всем требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего профессионального образования (ФГОС ВПО) нового поколения.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "ZNANIUM.COM", доступ к которой предоставлен студентам. ЭБС "ZNANIUM.COM" содержит произведения крупнейших российских учёных, руководителей государственных органов, преподавателей ведущих вузов страны, высококвалифицированных специалистов в различных сферах бизнеса. Фонд библиотеки сформирован с учетом всех изменений образовательных стандартов и включает учебники, учебные пособия, УМК, монографии, авторефераты, диссертации, энциклопедии, словари и справочники, законодательно-нормативные документы, специальные периодические издания и издания, выпускаемые издательствами вузов. В настоящее время ЭБС ZNANIUM.COM соответствует всем требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего профессионального образования (ФГОС ВПО) нового поколения.

1. Лекционные аудитории с мультимедиапроектором, ноутбуком и экраном.
2. Аудитории с мультимедиапроектором, ноутбуком, экраном и пультами для проведения интерактивного опроса студентов на семинарских занятиях.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВПО и учебным планом по направлению 080100.68 "Экономика" и магистерской программе Финансы публично-правовых образований .

Автор(ы):

Сабитова Н.М. _____

"__" _____ 201__ г.

Рецензент(ы):

Андреева Р.Н. _____

Никонова Е.Н. _____

"__" _____ 201__ г.