

**Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования**

**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»
(Финансовый университет)**

АЛТАЙСКИЙ ФИЛИАЛ

Кафедра «Экономика и финансы»

Ильиных Ю.М.

Методы принятия финансовых решений

Рабочая программа дисциплины

**для студентов, обучающихся по направлению подготовки
38.03.01 – «Экономика», профиль «Финансы и кредит»**

БАРНАУЛ 2020

**Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования**

**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»
(Финансовый университет)**

АЛТАЙСКИЙ ФИЛИАЛ

Кафедра «Экономика и финансы»

УТВЕРЖДАЮ
Директор филиала

 Иванова В.А.
«23» июня 2020 г.

Ильиных Ю.М.

Методы принятия финансовых решений

Рабочая программа дисциплины

для студентов, обучающихся по направлениям подготовки
38.03.01 – «Экономика», профиль «Финансы и кредит»

Рекомендовано Ученым советом Алтайского филиала

(протокол № 26 от «23» июня 2020 г.)

Одобрено кафедрой «Экономика и финансы»

(протокол № 4 от «18» мая 2020 г.)

БАРНАУЛ 2020

УДК 658.14/.17(073)

ББК65.291.9-21я73

Рецензент - Глазкова Т.А., канд. экон. наук, доцент, доцент кафедры «Цифровые финансы» Алтайского государственного технического университета им. И.И. Ползунова

«Методы принятия финансовых решений»: рабочая программа дисциплины / Для студентов, обучающихся по направлению 38.03.01. «Экономика», профиль «Финансы и кредит» (программа подготовки бакалавров). - Алтайский филиал ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», 2020. - 29 с.

Дисциплина «Методы принятия финансовых решений» является дисциплиной модуля профиля основной образовательной программы по направлению «Экономика», профилю «Финансы и кредит».

Программа содержит: перечень планируемых результатов обучения по дисциплине профиля, место дисциплины в структуре программы, тематику лекционных и семинарских занятий; учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся, фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся, перечень ресурсов, необходимых для реализации образовательного процесса и т.д.

Учебное издание

Ю.М. Ильиных

МЕТОДЫ ПРИНЯТИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕШЕНИЙ

Рабочая программа дисциплины

© Ю.М. Ильиных, 2020

© Алтайский филиал Финуниверситета

СОДЕРЖАНИЕ

1. Наименование дисциплины.....	6
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине	6
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	8
4. Объем дисциплины в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся	8
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий.....	9
5.1. Содержание дисциплины.....	9
5.2. Учебно-тематический план.....	10
5.3. Содержание семинаров, практических занятий.....	10
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	11
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы.....	11
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю	12
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	13
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.....	20
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины.....	21
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	22

11. Перечень информационных технологий, используемых для осуществления образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем.....	27
11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения.....	27
11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы.....	27
11.3 Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации.....	28
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....	28

1. Наименование дисциплины

«Методы принятия финансовых решений»

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

Дисциплина «Методы принятия финансовых решений» обеспечивает формирование следующих компетенций:

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения, соотнесенные с индикаторами достижения компетенции
УК-4	Способность использовать прикладное программное обеспечение при решении профессиональных задач	1.Использует основные методы и средства получения, представления, хранения и обработки данных.	Знания методов и средств получения, представления, хранения и обработки данных. Умения использовать прикладное программное обеспечение для решения конкретных прикладных задач.
		2. Демонстрирует владение профессиональными пакетами прикладных программ.	Знания профессиональных пакетов прикладных программ. Умения владеть профессиональными пакетами прикладных программ.
		3. Выбирает необходимое прикладное программное обеспечение в зависимости от решаемой задачи.	Знания критериев выбора необходимого прикладного программного обеспечения в зависимости от решаемой задачи. Умения выбирать необходимое прикладное программное обеспечение в зависимости от решаемой задачи.
		4. Использует прикладное программное обеспечение для решения конкретных прикладных задач.	Знания принципов использования прикладного программного обеспечения для решения конкретных прикладных задач. Умения использовать прикладное программное обеспечение для решения конкретных прикладных задач.
ПКН-3	Способность осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, применять математические методы для решения стандартных профессиональных финансово-	1. Проводит сбор, обработку и статистический анализ данных для решения финансово-экономических задач.	Знания методов сбора, обработки и анализа данных для решения финансово-экономических задач. Умения проводить сбор, обработку и статистический анализ данных для решения финансово-экономических задач
		2. Формулирует математические постановки финансово-экономических задач, переходит от экономических постановок задач к математическим моделям.	Знания математических моделей решения финансово-экономических задач. Умения формулировать математические постановки финансово-экономических задач, переходит от экономических постановок задач к математическим моделям.

	экономических задач, интерпретировать полученные результаты	3. Системно подходит к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных финансово-экономических задач в профессиональной области.	Знания математических методов и информационных технологий для решения конкретных финансово-экономических задач в профессиональной области. Умения выбрать подходящие математические методы и информационные технологии для решения конкретных финансово-экономических задач в профессиональной области.
		4. Анализирует результаты исследования математических моделей финансово-экономических задач и делает на их основании количественные и качественные выводы и рекомендации по принятию финансово-экономических решений	Знания принципов, видов финансово-экономических решений и методы их принятия; Умения анализировать результаты исследования математических моделей финансово-экономических задач и делать на их основании количественные и качественные выводы
ПКН-4	Способность оценивать показатели деятельности экономических субъектов	1. Проводит анализ внешней и внутренней среды ведения бизнеса, выявляет основные факторы экономического роста, оценивает эффективность формирования и использования производственного потенциала экономических субъектов.	Знания методического инструментария, используемого в ходе организации финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций; Умения применять финансово-экономические показатели для расчёта результатов деятельности некоммерческих организаций
		2. Рассчитывает и интерпретирует показатели деятельности экономических субъектов	Знания методик оценки доходов и расходов коммерческих организаций в результате осуществления основной и приносящей доход деятельности. Умения обосновать выбор методов организации финансовой работы в коммерческой организации, адекватных условиям ее хозяйственной деятельности.
ПКП-3	Способности готовить мотивированные обоснования принятия управленческих решений по кругу операций, выполняемых финансово-	1. Демонстрирует способность формировать нормативно-правовую и экономически обоснованную базу (основу) принятия мотивированных управленческих решений по текущей деятельности организации	Знания видов, методов и средств принятия финансовых решений. Умения составлять альтернативные варианты финансовых решений; определять критерии принятия финансовых решений в долгосрочном и краткосрочном периоде.

	кредитными институтами, финансовыми органами, публично-правовыми образованиями	2. Предлагает варианты эффективной организации текущей деятельности финансово-кредитных институтов, финансовых органов, публично-правовых образований на основе мотивированных управленческих, финансовых и инвестиционных решений	Знания алгоритмов разработки финансовых решений; способов оценки их эффективности. Умения оценивать эффективность принятых решений; определять вклад принятых решений в достижение целей организации
--	--	--	---

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Методы принятия финансовых решений» является дисциплиной модуля профиля основной образовательной программы по направлению «Экономика» профиль «Финансы и кредит».

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

Таблица 1

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з.е. и часах)	Семестр 7/8 (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	3 з.е. (108 ч.)	108
Контактная работа - Аудиторные занятия	34/6	34/6
<i>Лекции</i>	<i>16/2</i>	<i>16/2</i>
<i>Семинары, практические занятия</i>	<i>18/4</i>	<i>18/4</i>
Самостоятельная работа	74/102	74/102
Вид текущего контроля	<i>реферат/контрольная работа</i>	<i>реферат/контрольная работа</i>
Вид промежуточной аттестации	Зачет	Зачет

*Примечание. Через дробь (слеш) указано количество часов для заочной формы обучения

Особенности проведения занятий для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) (опорно-двигательного аппарата, слуха и зрения) при необходимости отражаются в индивидуальном плане обучающегося.

5. Содержание дисциплины, структурированное по темам дисциплины

с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий

5.1. Содержание дисциплины

Тема 1. Финансовые решения

Сущность и виды финансовых решений. Роль финансовых решений в управлении организацией. Информационное обеспечение – основа принятия управленческого решения. Этапы принятия финансовых решений. Классификация методов принятия финансовых решений и используемых при этом моделей.

Тема 2. Денежные потоки и методы их оценки

Понятие и виды денежных потоков. Цели, объекты и направления оптимизации денежных потоков. Концепция временной ценности денег. Методы учета фактора времени в финансовых операциях: дисконтирование и наращение. Оценка ключевых характеристик денежных потоков. Разработка планов погашения кредитов. Оценка эффективности лизинговых операций.

Тема 3. Методы принятия финансового решения в условиях неопределенности и риска

Принятие решений в условиях неопределенности. Критерий Вальда (критерий «максимина»), критерий «максимакса», критерий Гурвица (критерий «оптимизма-пессимизма» или «альфа-критерий»), критерий Сэвиджа (критерий потерь от «минимакса»). Сущность и характеристика финансовых рисков. Методы управления финансовыми рисками (уклонение, предупреждение, сохранение, передача рисков). Диверсификация и хеджирование как методы управления рисками. Хеджирование как метод управления рисками. Показатели оценки риска. Количественные и качественные методы анализа риска. Количественный анализ рисков. Показатели оценки риска. Методы экспертных оценок (интервью, метод комиссии, метод Дельфи).

Тема 4. Методы финансового анализа и прогнозирования

Методы и показатели оценки финансового состояния. Применение факторных моделей в финансовом анализе. Методы и модели финансового прогнозирования. Методы анализа финансовых временных рядов. Метод

анализа главных компонент. Использование методов оптимизации и имитационного моделирования в финансовом планировании и прогнозировании.

5.2 Учебно-тематический план

Таблица 2

№ п/п	Наименование раздела (темы) дисциплины	Трудоёмкость в часах						Формы текущего контроля успеваемости
		Всего часов	Аудиторная работа				Самосто ятельная работа	
			Общая	Лекции	Семи нары, практ ическ ие занят и	Заняти я в интера к тивных фор мах		
1.	Финансовые решения	23/23, 5	8/1,5	4/0,5	4/1	2/0,5	15/22	Выступление с докладами. Дискуссия.
2.	Денежные потоки и методы их оценки	26/23, 5	10/1,5	4/0,5	6/1	4/0,5	16/22	Выступление с докладами. Дискуссия.
3.	Методы принятия финансового решения в условиях неопределенности и риска	23/23, 5	8/1,5	4/0,5	4/1	2/0,5	15/22	Выступление с докладами. Дискуссия.
4.	Методы финансового анализа и прогнозирования	24/25, 5	8/1,5	4/0,5	4/1	2/0,5	16/24	Выступление с докладами. Дискуссия.
	Выполнение реферата / контрольной работы	12					12	
	В целом по дисц.	108	34/6	16/2	18/4	10/2	74/102	
	Итого в %					29/33		

5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 3

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из раздела 8 (указывается порядковый номер источника)	Формы проведения занятий
Тема 1. Финансовые решения	1. Сущность и виды финансовых решений. 2. Роль финансовых решений в управлении организацией. 3. Информационное обеспечение – основа принятия управленческого решения. 4. Этапы принятия финансовых решений.	Опрос по базовым понятиям. Дискуссия.

	Рекомендуемые источники: [1-16]	
Тема 2. Денежные потоки и методы их оценки	1. Понятие и виды денежных потоков. 2. Цели, объекты и направления оптимизации денежных потоков. 3. Концепция временной ценности денег. 4. Оценка ключевых характеристик денежных потоков. Темы докладов: 1. Методы учета фактора времени в финансовых операциях: дисконтирование и наращение. 2. Оценка эффективности лизинговых операций. Рекомендуемые источники: [1-16]	Опрос по базовым понятиям. Презентация и доклады. Обсуждение докладов. Дискуссия. Решение ситуационных задач.
Тема 3. Методы принятия финансового решения в условиях неопределенности и риска	1. Принятие решений в условиях неопределенности. 2. Сущность и характеристика финансовых рисков. 3. Методы управления финансовыми рисками (уклонение, предупреждение, сохранение, передача рисков). 4. Диверсификация и хеджирование как методы управления рисками. 5. Количественные качественные и методы анализа риска. Темы докладов: 1. Критерий Вальда (критерий «максимина»). 2. Критерий «максимакса». 3. Критерий Гурвица (критерий «оптимизма-пессимизма» или «альфа-критерий»). 4. Критерий Сэвиджа (критерий потерь от «минимакса»). Рекомендуемые источники: [1-10]	Опрос по базовым понятиям. Презентация и доклады. Обсуждение докладов. Дискуссия. Решение ситуационных задач.
Тема 4. Методы финансового анализа и прогнозирования	1. Методы и показатели оценки финансового состояния. 2. Применение факторных моделей в финансовом анализе. 3. Методы и модели финансового прогнозирования. 4. Использование методов оптимизации и имитационного моделирования в финансовом планировании и прогнозировании. Темы докладов: 1. Метод анализа главных компонент. 2. Методы анализа финансовых временных рядов. Рекомендуемые источники: [1-16]	Опрос по базовым понятиям. Презентация и доклады. Обсуждение докладов. Дискуссия. Решение ситуационных задач.

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

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

Таблица 4

Наименование разделов, тем входящих в дисциплину	Указание разделов и тем, отводимых на самостоятельное освоение обучающимися	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Финансовые решения	Сущность и виды финансовых решений. Роль финансовых решений в управлении организацией. Информационное обеспечение – основа принятия управленческого решения. Этапы принятия финансовых решений. Классификация методов принятия финансовых решений и используемых при этом моделей.	Работа с учебной, научной и справочной литературой; изучение материалов интернет-ресурсов; разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины, подготовка к

		групповой дискуссии.
Денежные потоки и методы их оценки	Понятие и виды денежных потоков. Цели, объекты и направления оптимизации денежных потоков. Концепция временной ценности денег. Методы учета фактора времени в финансовых операциях: дисконтирование и наращение. Оценка ключевых характеристик денежных потоков. Разработка планов погашения кредитов. Оценка эффективности лизинговых операций.	Работа с учебной, научной и справочной литературой; изучение материалов интернет-ресурсов; разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины, подготовка к групповой дискуссии.
Методы принятия финансового решения в условиях неопределенности и риска	Принятие решений в условиях неопределенности. Критерий Вальда (критерий «максимина»), критерий «максимакса», критерий Гурвица (критерий «оптимизма-пессимизма» или «альфа-критерий»), критерий Сэвиджа (критерий потерь от «минимакса»). Сущность и характеристика финансовых рисков. Методы управления финансовыми рисками (уклонение, предупреждение, сохранение, передача рисков). Диверсификация и хеджирование как методы управления рисками. Хеджирование как метод управления рисками. Показатели оценки риска. Количественные и качественные методы анализа риска. Показатели оценки риска. Методы экспертных оценок (интервью, метод комиссии, метод Дельфи).	Работа с учебной, научной и справочной литературой; изучение материалов интернет-ресурсов; разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины, подготовка к групповой дискуссии.
Методы финансового анализа и прогнозирования	Методы и показатели оценки финансового состояния. Применение факторных моделей в финансовом анализе. Методы и модели финансового прогнозирования. Методы анализа финансовых временных рядов. Метод анализа главных компонент. Использование методов оптимизации и имитационного моделирования в финансовом планировании и прогнозировании.	Работа с учебной, научной и справочной литературой; разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины, подготовка к групповой дискуссии.

6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю

Примерные варианты реферата/контрольной работы

1. Информационное обеспечение – основа принятия управленческого решения в условиях изменяющейся внешней среды.
2. Альтернативные подходы к экономической оценке инвестиций (APV, EVA, ROV).
3. Использование методов оптимизации и имитационного моделирования при принятии финансового решения.
4. Модели ценообразования активов на рынке капиталов (CAPM, APT и др.), их применение для портфельного управления.

5.Принятие финансового решения по выбору формы привлечения заемного капитала.

6. Методы количественного анализа рисков инвестиционных проектов: метод корректировки ставки дисконтирования, метод достоверных эквивалентов, анализ чувствительности критериев эффективности, метод сценариев, деревья решений, анализ вероятностных распределений потоков платежей, имитационное моделирование и др.

7. Оценка экономической эффективности инвестиций с помощью статистических (ARR, PB) и динамических (NPV, IRR, MIRR, DPP, PI) методов.

8. Оптимизация и диверсификация портфеля.

9. Моделирование оценки риска и доходности портфеля.

10. Методы оценки делового и финансового риска организации.

Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости

<i>Вид учебной деятельности</i>	<i>Баллы</i>	<i>Примечание</i>
Выполнение различных видов самостоятельной работы	До 24	В течение семестра
Реферат/контрольная работа	До 10	
Посещаемость	До 6	
	40	За семестр

Устанавливается следующее соответствие посещаемости занятий (% от общего числа академических часов по учебной дисциплине) баллам балльно-рейтинговой системы:

посещение 81-100% учебных занятий – 6 баллов

посещение 51 - 80% учебных занятий – 3 балла

посещение менее 50 % учебных занятий – 0 баллов

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

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

Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины,

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

Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний

Примеры оценочных средств для проверки компетенций, формируемых дисциплиной

<u>компетенция</u>	<u>типовые задания</u>
<p>УК-4 Способность использовать прикладное программное обеспечение при решении профессиональных задач</p>	<p>1.Использует основные методы и средства получения, представления, хранения и обработки данных.</p> <p style="text-align: center;">Задание 1</p> <p>Охарактеризуйте основные программные средства, применяемые при принятии финансовых решений.</p> <p style="text-align: center;">Задание 2</p> <p>Использование методов оптимизации и имитационного моделирования в финансовом планировании и прогнозировании.</p> <p style="text-align: center;">Задание 3</p> <p>Количественные качественные и методы анализа риска.</p> <p>2. Демонстрирует владение профессиональными пакетами прикладных программ.</p> <p style="text-align: center;">Задание 1</p> <p>Система информационного обеспечения и его роль в принятии финансовых решений.</p> <p style="text-align: center;">Задание 2</p> <p>Банковский вклад за один и тот же период увеличивается больше при применении процентов</p> <p>А. простых</p> <p>Б. сложных</p> <p>В. дисконтированных</p> <p>Г. аннуитетных</p> <p>Д. непрерывных</p> <p style="text-align: center;">Задание 3</p> <p>Любые финансовые решения следует рассматривать, прежде всего, с точки зрения того, как они влияют на _____ компании (впишите пропущенное).</p> <p>3. Выбирает необходимое прикладное программное обеспечение в зависимости от решаемой задачи.</p> <p style="text-align: center;">Задание 1</p> <p>Перечислите качественные и количественные методы оценки риска.</p> <p style="text-align: center;">Задание 2</p> <p>Финансовые решения – это</p> <p>А. мероприятия, связанные с вероятностью потерь финансовых ресурсов (денежных средств)</p> <p>Б. выбор альтернативы</p> <p>В. система отношений</p>

	<p>Г. инвестиционные решения Д. финансирование и распределение</p> <p style="text-align: center;">Задание 3</p> <p>Выберите виды инвестиционных решений: А. Стратегические и тактические Б. Прямые и косвенные В. Краткосрочные и долгосрочные Г. Постоянные и гибкие</p> <p>4. Использует прикладное программное обеспечение для решения конкретных прикладных задач.</p> <p style="text-align: center;">Задание 1</p> <p>Лизинг используется предприятием для: А. пополнения собственных источников финансирования Б. получения оборудования в собственность по истечении срока договора В. приобретения оборудования при отсутствии у предприятия необходимых Г. денежных средств Д. повышения амортизационных платежей Е. снижения процентных платежей</p> <p style="text-align: center;">Задание 2</p> <p>Метод аннуитета применяется при расчете: А. остатка долга по кредиту Б. ипотеки В. равных сумм платежей за ряд периодов Г. величины процентов по депозитам Д. платежей по кредитной линии</p> <p style="text-align: center;">Задание 3</p> <p>Способ снижения степени систематического финансового риска: А. страхование Б. диверсификация В. объединение риска Г. уклонение Д. перестрахование</p>								
<p>ПKN-3 Способность осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, применять математические методы для решения стандартных профессиональных финансово-экономических задач, интерпретировать полученные результаты</p>	<p>1. Проводит сбор, обработку и статистический анализ данных для решения финансово-экономических задач.</p> <p style="text-align: center;">Задание 1</p> <p>Оценка ключевых характеристик денежных потоков.</p> <p style="text-align: center;">Задание 2</p> <p>Методы и показатели оценки финансового состояния.</p> <p style="text-align: center;">Задание 3</p> <p>Используя данные таблицы, определите: 1. Показатели ликвидности. 2. Чистый оборотный капитал.</p> <table border="1" data-bbox="497 1915 1295 2072"> <thead> <tr> <th>Показатели</th><th>Результат отчетного периода</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Всего активы, тыс. руб.</td><td>3200</td></tr> <tr> <td>Оборотные активы, тыс. руб.</td><td>1300</td></tr> <tr> <td>Денежные средства, тыс. руб.</td><td>500</td></tr> </tbody> </table>	Показатели	Результат отчетного периода	Всего активы, тыс. руб.	3200	Оборотные активы, тыс. руб.	1300	Денежные средства, тыс. руб.	500
Показатели	Результат отчетного периода								
Всего активы, тыс. руб.	3200								
Оборотные активы, тыс. руб.	1300								
Денежные средства, тыс. руб.	500								

Материальные запасы, тыс. руб.	100
Собственный капитал, тыс. руб.	2100
Всего заемный капитал, тыс. руб.	1100

2. Формулирует математические постановки финансово-экономических задач, переходит от экономических постановок задач к математическим моделям.

Задание 1

Качественные методы оценки риска:

- 1) статистический метод
- 2) метод экспертных оценок
- 3) метод линейного программирования
- 4) расчетно-аналитический метод
- 5) метод Дельфи

Задание 2

Укажите соответствие между требованиями к информации и пояснениями к ним

Полнота	характеризует завершенность круга информативных показателей
Достоверность	определяет насколько, формируемая информация, адекватно отражает реальное состояние и результаты финансовой деятельности, правдиво характеризует внешнюю финансовую среду, нейтральна по отношению ко всем категориям потенциальных пользователей
Релевантность	определяет достаточно высокую степень используемости формируемой информации в процессе управления финансовой деятельностью предприятия
Эффективность	затраты по привлечению определенных информативных показателей не должны превышать эффект от получаемый в результате их использования

Задание 3

Основные пути заемного финансирования деятельности:

- А. коммерческий кредит
- Б. банковский кредит
- В. облигационный заем
- Г. акции
- Д. самофинансирование

3. Системно подходит к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных финансово-экономических задач в профессиональной области.

Задание 1

Банковский вклад за один и тот же период увеличивается больше при применении процентов

- А. простых
- Б. сложных
- В. дисконтированных
- Г. аннуитетных
- Д. непрерывных

Задание 2

Стоимость производственной линии приобретаемой по лизингу – 1200

	<p>тыс. руб., договор заключен на 5 лет, 12% годовых. Составьте график лизинговых платежей при различных схемах погашения.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. С платежами в начале периодов, предусмотрено полное погашение стоимости оборудования. 2. С платежами в конце периодов, предусмотрено погашение остаточной стоимости в размере 15% от первоначальной стоимости оборудования по окончании срока лизинга. 3. Предусмотрено полное погашение стоимости оборудования, оговорен ежегодный прирост платежей на 12%. <p>Какая схема предпочтительнее с точки зрения финансового менеджмента? Ответ обоснуйте. Какие методы применяли при выполнении задания?</p> <p style="text-align: center;">Задание 3</p> <p>Цена спот на зерно составляет 500 руб. за тонну. Фьючерсная цена на зерно с поставкой через 3 месяца равна 520 руб. Фермер соберет урожай и вывезет его на рынок только через 3 месяца. Если к этому времени цена повысится, он получит более высокий доход от реализации урожая по сравнению с настоящей ценой. Если же она упадет, то его доход окажется более низким. Предположим, фермер не желает рисковать, и согласен продать зерно за 520 руб. Тогда в настоящий момент он продает соответствующее число фьючерсных контрактов с поставкой через 3 месяца и фьючерсной ценой 520 руб. Через 3 месяца фермер продаст зерно на спотовом рынке и купит фьючерсные контракты, чтобы закрыть фьючерсные позиции. В итоге он получит за собранный урожай цену, равную 520 руб. за тонну. Почему фермер будет иметь именно такой результат?</p> <p>4.Анализирует результаты исследования математических моделей финансово-экономических задач и делает на их основании количественные и качественные выводы и рекомендации по принятию финансово-экономических решений</p> <p style="text-align: center;">Задание 1</p> <p>Сопоставьте различные методы расчета ставки дисконтирования.</p> <p style="text-align: center;">Задание 2</p> <p>Сравните различные методы исчисления характеристик потока платежей.</p> <p style="text-align: center;">Задание 3</p> <p>Особенности различных видов и форм расчетов по кредитным операциям.</p>
<p>ПKN-4 Способность оценивать показатели деятельности экономических субъектов</p>	<p>1. Проводит анализ внешней и внутренней среды ведения бизнеса, выявляет основные факторы экономического роста, оценивает эффективность формирования и использования производственного потенциала экономических субъектов.</p> <p style="text-align: center;">Задание 1</p> <p>Инвестору предлагается вложить 2 млн. руб. в строительство объекта, реализация которого через два года принесет 2,35 млн. руб. Какова эффективная процентная ставка этой операции? Что выгоднее для инвестора:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Участвовать в этой операции или разместить денежные средства

	<p>на банковский депозит Сбербанк «Классический», ставка по которому составляет 8% годовых с выплатой процентов один раз в конце срока?</p> <p>2. Участвовать в этой операции или разместить денежные средства на банковский депозит Сбербанк «Пополняй», ставка по которому составляет 7% годовых с выплатой процентов один раз в конце срока, но с возможностью пополнения суммы депозита?</p> <p>3. Участвовать в этой операции или разместить денежные средства на банковский депозит ВТБ24 «Комфортный», ставка по которому составляет 9% годовых с выплатой процентов один раз в конце срока?</p> <p style="text-align: center;">Задание 2</p> <p>Организации сферы малого бизнеса для пополнения оборотных активов требуется привлечение кредита в размере 1000000 рублей. Рассмотрите различные кредитные предложения малому бизнесу на сайте Сбербанка и ВТБ 24. Проведите сравнительный анализ по срокам предоставления, форме обеспечения, сумме платы за кредит и др. Выберите один наиболее оптимальный вариант привлечения кредита предпринимателем. Выбор обоснуйте и подтвердите расчетами. Постройте план-график погашения кредита. Какие методы применяли при выполнении задания?</p> <p style="text-align: center;">Задание 3</p> <p>Преимущества собственных источников финансирования капитала - это... 1) высокая цена привлечения в сравнении с ценой заемного капитала 2) снижение рентабельности капитала 3) ограничение рока применения 4) обеспечение финансовой устойчивости и снижение риска банкротства 5) потеря ликвидности организации</p> <p>2. Рассчитывает и интерпретирует показатели деятельности экономических субъектов</p> <p style="text-align: center;">Задание 1</p> <p>Организация приобретает оборудование на сумму 2 млн. руб., привлекая банковский кредит – 17% годовых. Составьте план погашения платежей с учетом того, что 25 % стоимости оплачено в момент приобретения.</p> <p style="text-align: center;">Задание 2</p> <p>Методы управления финансовыми рисками (уклонение, предупреждение, сохранение, передача рисков).</p> <p style="text-align: center;">Задание 3</p> <p>Особенности расчета динамических показателей оценки инвестиций.</p>
<p style="text-align: center;">ПКП-3</p> <p>Способности готовить мотивированные обоснования принятия управленческих решений по кругу</p>	<p>1. Демонстрирует способность формировать нормативно-правовую и экономически обоснованную базу (основу) принятия мотивированных управленческих решений по текущей деятельности организации</p> <p style="text-align: center;">Задание 1</p> <p>Методы и модели финансового прогнозирования</p>

операций,
выполняемых
финансово-кредитными
институтами,
финансовыми
органами, публично-
правовыми

Задание 2

Принятие решений в условиях неопределенности.

Задание 3

Денежные потоки – это:

- 1) все деньги;
- 2) деньги, поступающие и выбывающие со счетов фирмы/организации/физ.лица;
- 3) движение денежных средств, распределенное во времени и возникающее в результате деятельности;
- 4) план движения денежных средств, учитывающий часть поступления денег и платежей;
- 5) разница между притоком и оттоком средств.

2. Предлагает варианты эффективной организации текущей деятельности финансово-кредитных институтов, финансовых органов, публично-правовых образований на основе мотивированных управленческих, финансовых и инвестиционных решений

Задание 1

Выберите оптимальное соотношение нормы доходности и вероятности риска из трех альтернативных проектов

Состояние экономики	Вероятность	Норма доходности		
		1	2	3
Глубокий спад	0,05	5	2	-1
Небольшой спад	0,2	7	5	0
Равновесие	0,5	11	6	10
Небольшой рост	0,2	13	7	15
подъем	0,05	18	10	25

Задание 2

Определите, какой из вариантов лизинговых договоров является наиболее эффективным. Условия первого договора: стоимость оборудования составляет 8 млн. руб., срок – 6 лет при процентной ставке 9%, оплата осуществляется один раз в месяц. Условия второго договора: стоимость оборудования составляет 7,5 млн. руб., срок – 7 лет при процентной ставке 10%, оплата осуществляется один раз в 2 месяца, остаточная стоимость – 10%.

Задание 3

Корпорация получила в банке долгосрочный кредит на сумму 12 000 тыс. руб. Проценты по кредиту взимаются в размере 15% годовых, кредит выдан на 5 лет. Корпорация имеет право:

- а) В течение срока займа уплачивать только проценты, а основной долг погасить в конце срока одним платежом.
 - б) Погашать долгосрочный кредит ежегодными равными долями, при этом - проценты по кредиту начисляются на остаток заемных средств.
 - в) Погашать кредит ежегодными равными взносами. (аннуитет)
- Составить графики погашения по трем вариантам, подсчитать общую суммы выплаченных средств, определить какой вариант погашения будет предпочтительным для корпорации.

Вопросы для подготовки к зачету

1. Сущность и виды финансовых решений.
 2. Роль финансовых решений в управлении организацией.
 3. Информационное обеспечение – основа принятия управленческого решения.
 4. Этапы принятия финансовых решений.
 5. Классификация методов принятия и реализации финансовых решений.
 6. Методы оценки эффективности финансовых решений.
 7. Понятие и виды денежных потоков.
 8. Методы расчета потока денежных средств, их характеристика.
 9. Цели, объекты и направления оптимизации денежных потоков.
 10. Концепция временной ценности денег.
 11. Методы учета фактора времени в финансовых операциях: дисконтирование и наращение.
 12. Оценка ключевых характеристик денежных потоков.
 13. Разработка планов погашения кредитов.
 14. Принятие решений в условиях неопределенности и рисков.
- Основные критерии, используемые в процессе принятия решений в условиях неопределенности.
15. Сущность и виды финансовых рисков.
 16. Методы управления финансовыми рисками.
 17. Политика управления финансовыми рисками.
 18. Показатели оценки рисков.
 19. Способы снижения риска.
 20. Количественные и качественные методы анализа рисков.
 21. Понятие, виды и этапы проведения финансового анализа.
 22. Формы и методы анализа финансовой отчетности.
 23. Методы и показатели оценки финансового состояния.
 24. Применение факторных моделей в финансовом анализе.

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

Нормативные правовые акты

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая, вторая, третья, четвертая).
2. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая, вторая).
3. Федеральный закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ (ред. от 15.04.2019) «Об акционерных обществах»
4. Федеральный закон от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 27.06.2019) «О несостоятельности (банкротстве)»
5. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 28.11.2018) «О бухгалтерском учете»

Основная литература

6. Лукасевич И. Я. Анализ операций с ценными бумагами с Microsoft Excel / И. Я. Лукасевич. – М.: Инфра-М: Вузовский учебник, 2014. – 117 с. – URL: <http://znanium.com/catalog/product/480823>
7. Лукасевич И.Я. Финансовый менеджмент: в 2 ч. Ч. 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры/ И. Я. Лукасевич. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2019. – 304 с. – URL: <https://biblio-online.ru/bcode/438662>
8. Лукасевич И.Я. Инвестиции: учебник/ И.Я. Лукасевич. – М.: Вузовский учебник: Инфра-М, 2018. – 413 с. – URL: <http://znanium.com/catalog/product/958774>

Дополнительная

9. Кириченко Т.В. Финансовый менеджмент: учебник/ Т. В. Кириченко. – М.: Дашков и К, 2018. – 484 с. – URL: <http://znanium.com/catalog/product/415005>
10. Когденко В.Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика: учеб. пособие/ В.Г. Когденко, М.В. Мельник, И.Л. Быковников. – М.: Юнити-Дана, 2015. – 471 с. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=115187>
11. Новиков А.И. Теория принятия решений и управление рисками в

финансовой и налоговой сферах: учеб. пособие/ А.И. Новиков, Т.И. Солодка. – М.: Дашков и К, 2017. – 288 с. – URL: <http://znanium.com/catalog/product/415289>

12. Принятие финансовых решений в условиях сравнительной неопределенности: моногр./ О.А. Баяк и др. – М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2014. – 106 с. – URL: <http://znanium.com/catalog/product/450319>

13. Рогова Е.М. Финансовый менеджмент: учебник и практикум для академического бакалавриата/ Е. М. Рогова, Е. А. Ткаченко. – 2-е изд.; испр. и доп. – М.: Юрайт, 2017. – 540 с. – URL: <https://biblio-online.ru/bcode/401451>

14. Руденко А.М. Методы принятия финансовых решений: учеб. пособие/ А.М. Руденко, Э.И. Колобова. – М.: Прометей, 2018. – 294 с.

15. Сребник Б.В. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: учеб. пособие/ Б. В. Сребник, Т. Б. Вилкова. – М.: Инфра-М, 2014. – 366 с. – URL: <http://znanium.com/catalog/product/395330>

16. Теплова Т.В. Эффективный финансовый директор: учеб. пособие для бакалавриата и магистратуры/ Т.В. Теплова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2019. – 507 с. – URL: <https://biblio-online.ru/bcode/431134>

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

1. Нормативно-правовая система Гарант – www.garant.ru
2. Справочно-правовая система Консультант Плюс - www.consultant.ru
3. Сайт «Корпоративный менеджмент» - www.cfin.ru.
4. Сайт «Теория и практика управленческого учета» - www.gaap.ru
5. «Финансовый директор». Практический журнал по управлению финансами компании: [Электронный журнал]. – URL: <http://www.financialdirector.ru>.
6. Информационная система Bloomberg [Официальный сайт]. URL: <http://www.bloomberg.com>.
7. www.moex.ru – московская биржа
8. Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) <http://elib.fa.ru/> <http://library.fa.ru/files/elibfa.pdf>

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

10. Электронно-библиотечная система Znanium <http://www.znaniy.com>

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

12. Научная электронная библиотека eLibrary.ru <http://elibrary.ru>

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Для управления самостоятельной работой студентов используются следующие формы контроля:

- тематические консультации, в ходе которых студенты осмысливают полученную информацию, преподаватель определяет степень понимания темы и оказывает необходимую помощь;

- следящий контроль осуществляется на лекциях и практических занятиях, который проводится в форме бесед, устных ответов студентов, проверочных работ, тестов, организации дискуссий, опросов;

- текущий контроль осуществляется в ходе проверки и анализа отдельных видов самостоятельных работ, выполненных во внеаудиторное время;

- промежуточный контроль осуществляется через зачет, предусмотренный учебным планом.

Методические рекомендации по освоению лекционного материала

Для более эффективного изучения теоретического курса дисциплины студентам рекомендуется ведение конспекта лекций, документирования результатов самостоятельной работы и фиксации практических примеров, рассматриваемых в ходе проведения лекционных занятий.

Ведение конспекта лекций позволит студенту всегда иметь под рукой краткий справочник по изучаемой дисциплине, так как при подготовке материалов лекций использовано большое количество различных источников информации, на поиск и изучение которых может потребоваться много времени. Кроме того, конспект также может быть использован студентом:

- при подготовке к семинарским занятиям;

- при выполнении тестов и заданий по разделам и темам дисциплины, составленным для самостоятельной работы;
- в ходе подготовки и выполнения аудиторной работы;
- в процессе подготовки к зачету;
- в практической деятельности; материалы лекций могут помочь молодому специалисту решать на первых этапах карьерного роста задачи, поставленные руководством компании-работодателя.

После проведения лекционного занятия по той или иной теме рекомендуется самостоятельно изучить (проработать) данную тему с использованием основной и дополнительной литературы и внесением дополнений (например: схем, рисунков, диаграмм) и пояснений в конспект лекций.

Планирование проведения занятий в интерактивной форме (дискуссия)

Дискуссия по презентации, сделанной докладчиком, с обязательными выступлениями назначенных и инициативных дискуссантов.

Доклад (презентация) должен содержать анализ:

- 1) имеющихся точек зрения по вопросу, а также личного отношения автора к этим точкам зрения;
- 2) методов исследований;
- 3) обзор состояния фактологической базы.

Ведущим семинара по конкретной теме является преподаватель. Ведущий семинара осуществляет подбор и назначение дискуссантов, курирует подготовку доклада и организует содержательный ход дискуссии. Ведущий также подводит итоги и оценивает качество участия докладчика и дискуссантов.

Методические указания по выполнению внеаудиторной самостоятельной работы

Самостоятельная работа студентов – это средство вовлечения студента в самостоятельную познавательную деятельность, формирующую у него психологическую потребность в систематическом самообразовании.

Основные задачи самостоятельной работы:

- развитие и привитие навыков студентам самостоятельной учебной работы и формирование потребностей в самообразовании;

- освоение содержания дисциплины в рамках тем, выносимых на самостоятельное изучение студента;

- осознание, углубление содержания и основных положений курса в ходе конспектирования материала на лекциях, отработки в ходе подготовки к семинарским и практическим занятиям;

- использование материала, собранного и полученного в ходе самостоятельных занятий, при написании работ, для эффективной подготовки к итоговым зачетам.

В учебном процессе выделяют два вида самостоятельной работы: аудиторная и внеаудиторная. Аудиторная самостоятельная работа по дисциплине выполняется на учебных занятиях под непосредственным руководством преподавателя и по его заданиям. Внеаудиторная самостоятельная работа выполняется студентом по заданию преподавателя, но без его непосредственного участия.

В рамках изучения дисциплины используются следующие виды заданий для самостоятельной работы:

- самостоятельное изучение темы теоретического курса;
- подготовка устных ответов на вопросы темы;
- подготовка к практическим занятиям;
- подготовка докладов;
- подготовка к тестовым заданиям по усвоению материала;
- решение ситуационных задач.

Методические рекомендации по подготовке доклада группой

Для подготовки доклада студентам необходимо:

1. Распределить работы по подготовке доклада между участниками группы, отладить механизмы координации работ.
2. Изучить существующую основную литературу по данной теме.
3. В форме тезисов оформить наиболее важные и интересные теории, факты,

примеры по данной теме.

4. Оформить доклад в письменной форме, выделив в нем: вступление, основной материал, иллюстрационные примеры, выводы.

5. Подготовить раздаточный материал и презентацию в электронном виде.

6. Определить основного докладчика и участие в этом процессе остальных членов группы.

Работа должна состоять из нескольких частей:

1. Введения, в котором обосновывается актуальность темы, определяется цель работы и задачи, объект и предмет исследования.

2. Основной части: анализ существующих материалов из печатных и электронных источников информации по заданной теме;

3. Заключение, которое включает основные выводы и результаты.

Методические указания по написанию реферата/контрольной работы

Общие положения

Выполнение реферата/контрольной работы является завершающим этапом изучения дисциплины «Методы принятия финансовых решений» и имеет целью сбор, систематизацию, классификацию и обобщение существующей научной информации, а также развитие навыков аналитической и научно-исследовательской деятельности посредством формирования профессиональных компетенций. Реферат/контрольная работа позволяет углубить теоретические знания в части принятия и обоснования финансовых решений.

Целью реферата/контрольной работы является самостоятельное изучение комплекса взаимосвязанных вопросов, касающихся конкретных финансовых ситуаций, на основе полученных в процессе обучения теоретических и практических знаний.

Реферат/контрольная работа должен(а) показать умение студента находить ответы на поставленные вопросы, делать аргументированные выводы и обоснованные предложения по изучаемой тематике.

Реферат/контрольная работа состоит в ответе на один теоретический вопрос.

Реферат/контрольная работа подлежит рецензированию. Содержание реферата/контрольной работы, сроки выполнения, порядок защиты, критерии оценки устанавливаются кафедрой «Экономика и финансы».

Основные требования к реферату/контрольной работе

1. Введение, в котором формулируются цели и поставленные задачи
2. Основная часть, в которой содержится сопоставление мнений разных авторов использованных литературных источников по рассматриваемой теме, их систематизация, классификация и анализ, а также описание собственного отношения к изучаемому вопросу.
3. Заключение, в котором содержатся обобщающие выводы, вытекающие из обзора литературных источников.

Выбор варианта реферата/контрольной работы

Номер варианта реферата/контрольной работы определяется по первой букве фамилии студента.

Вариант	Начальная буква фамилии
1	А,Б
2	Г,Д
3	И,К
4	Н,О,П
5	У,Ф,Х,Ц
6	Е,Ж,З
7	Р,С,Т
8	Л,М
9	Щ,Э,Ю,Я
10	В,Ч,Ш

Оформление реферата/контрольной работы

Реферат/контрольная работа выполняется в машинописном виде на одной стороне листа белой бумаги формата А4 (210*297 мм). Объем не должен превышать 15 страниц. Приложения не включаются в основной объем.

Текст выполняется с использованием текстового редактора Microsoft Word шрифтом Times New Roman, размер шрифта – 14, нормальной разреженности, интервал между строками должен составлять – 1,5. Расстояние до верхнего колонтитула должно быть – 1,25, нижний колонтитул – 1,25. В работе должно

соблюдаться выравнивание текста по ширине. Абзацный отступ – 1,0 см. Размеры полей: левое – 30 мм, правое – 10 мм, верхнее – 20 мм, нижнее – 20 мм. Исправления в тексте не допускаются.

Оформление таблиц, рисунков, заголовков, ссылок, списка литературы должно соответствовать общеустановленным требованиям.

Список литературы должен содержать не менее 10 источников информации.

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

11.1. Комплект лицензионного программного обеспечения

Windows Microsoft Office

Антивирус ESET Endpoint Security

11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Консультант Плюс

Гарант

Электронная библиотека eLIBRARY

11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации

При изучении дисциплины «Методы принятия финансовых решений» указанные средства не используются.

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

В соответствии с требованиями ОС ВО Финуниверситета в число необходимых условий для осуществления учебной деятельности включаются:

1) аудитории для проведения лекций, семинарских занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, которые оснащены компьютером и видеопроектором для демонстрации слайд-презентаций, укомплектованы специализированной

мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления информации большой аудитории;

2) помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации.

Обучающимся и педагогическим работникам обеспечен доступ (удаленный доступ) к современным профессиональным базам данных (в том числе международным реферативным базам данных научных изданий) и информационным справочным системам.