

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение  
высшего образования  
**ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**  
**ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
(Финансовый университет)  
Липецкий филиал

Кафедра «Финансы и кредит»

СОГЛАСОВАНО

ООО «Ротекс» Директор  
филиала в г. Липецке  
В. А. Павтов  
« 28 » 2019 г.



УТВЕРЖДАЮ

Директор Липецкого филиала  
Финансового университета

Н.Н. Нестерова  
« 28 » 2019 г.



Евсин М.Ю.

## ФИНАНСОВОЕ МОДЕЛИРОВАНИЕ В ФИРМЕ

### Рабочая программа дисциплины

для студентов, обучающихся по направлению подготовки  
38.04.01

«Экономика», направленность программы магистратуры «Оценка бизнеса и  
корпоративные финансы», «Финансовые технологии в бизнесе»

*Рекомендовано Ученым советом Липецкого филиала Финансового университета  
(протокол № 1 от 28 августа 2019 г.)*

*Одобрено кафедрой «Финансы и кредит»  
(протокол № 1 от 27 августа 2019 г.)*

Липецк 2019

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Наименование дисциплины	4
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы с указанием индикаторов их достижения, соотнесенных с планируемыми результатами обучения по дисциплине	4
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы	5
4. Объем дисциплины в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся	5
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий	6
5.1. Содержание дисциплины	6
5.2. Учебно-тематический план	
5.3. Содержание семинаров, практических занятий	9
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	13
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы	13
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю	13
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	16
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	27
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	27
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	29
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем	29
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	30

**1. Наименование дисциплины «Финансовое моделирование в фирме»**

**2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы с указанием индикаторов их достижения, соотнесенных с планируемыми результатами обучения по дисциплине**

**3. Дисциплина «Финансовое моделирование в фирме» обеспечивает инструментарий формирования следующих профессиональных компетенций направления: (ПKN-3, ПKN-6).**

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (знания и умения), соотнесенные с компетенциями/индикаторами и достижения компетенции
<b>Финансовые технологии в бизнесе, Оценка бизнеса и корпоративные финансы, 2019 год набора</b>			
ПKN-3	Способность применять инновационные технологии, методы системного анализа и моделирования экономических процессов при постановке и решении экономических задач	1.Применяет современные математические модели и информационные технологии для прогнозирования тенденций экономического развития, решения экономических задач на макро-, мезо- и микроуровнях, оценки последствий принимаемых управленческих решений. 2.Умеет ранжировать стратегические и тактические цели экономического развития на макро-, мезо- и микроуровнях; использовать фактологические (статистические и экономико-математические) методы для проведения анализа и системных оценок	<b>Знания:</b> основные концепции, технологии и финансовые модели для разработки стратегических показателей стоимостного роста корпорации. <b>Умения:</b> разрабатывать стратегические показатели стоимостного роста корпорации на основе использования финансовых технологий и моделей.  <b>Знания:</b> алгоритм расчета стратегических показателей стоимостного роста корпорации <b>Умения:</b> моделировать финансовые стратегии роста стоимости бизнеса в цифровой экономике на многовариантной основе
ПKN-6	Способность анализировать и прогнозировать основные социально-экономические	1.Применяет методический инструментарий системного анализа и моделирования	<b>Знания:</b> методы разработки направлений инновационного развития компаний,

	показатели, предлагать стратегические направления экономического развития на микро-, мезо- и макроуровнях	экономических процессов для обоснования. внедрения инновационных разработок с целью получения конкурентных преимуществ и обеспечения опережающего роста на новых и развивающихся рынках. 2. Обосновывает перспективы изменений основных социально-экономических показателей и стратегические направления экономического развития на микро-, мезо- и макроуровнях.	продуктов и услуг для увеличения стоимости компании <b>Умения:</b> Уметь рассчитывать эффективность вариантов инновационного развития компаний, продуктов и услуг  <b>Знания:</b> методы формирования стратегии развития организаций <b>Умения:</b> обосновывать объемы и выбирать методы финансового обеспечения их реализации, вносить предложения по координации стратегического и финансового планирования организаций.
--	---	--	--

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовое моделирование в фирме» входит в модуль направленности программы магистратуры «Оценка бизнеса и корпоративные финансы», «Финансовые технологии в бизнесе».

**Объем дисциплины в зачетных единицах и академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся (в семестре, в сессию) (все формы обучения)**

Вид учебной работы по дисциплине	Направление подготовки			
	Профиль «Оценка бизнеса и корпоративные финансы» заочка		Профиль «Финансовые технологии в бизнесе» очно-заочное, 2019 года набора	
	Всего: (в з.е. и часах)	6 модуль (в часах)	Всего: (в з.е. и часах)	4 модуль (в часах)
<b>Общая трудоемкость дисциплины</b>	3 з.е. 108	3 з.е. 108	3 з.е. 108	3 з.е. 108
<b>Аудиторные занятия</b>	12	12	30	30
Лекции	4	4	8	8
Практические и семинарские	8	8	22	22

занятия, в т.ч.				
занятия в интерактивных формах	4	4	12	12
<b>Самостоятельная работа</b>	96	96*	78	78*
Вид текущего контроля	Контрольная работа	Контрольная работа	Контрольная работа	Контрольная работа
Вид промежуточной аттестации	Зачет	Зачет	Зачет	Зачет

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

### **5.1 Содержание дисциплины**

#### **Тема 1. Финансовые решения, методы, модели и информационные технологии их поддержки**

Сущность и виды финансовых решений. Роль финансовых решений в управлении организацией. Информационное обеспечение – основа принятия управленческого решения. Большие данные (big data) и технологии data mining. Системы ИИ в экономике и финансах. Этапы принятия финансовых решений в условиях применения современных ИТ. Классификация методов принятия финансовых решений и используемых при этом моделей. Программные средства поддержки финансовых решений.

#### **Тема 2. Денежные потоки, методы и модели их оценки**

Понятие и виды денежных потоков. Методы и модели управления денежными потоками. Концепция временной ценности денег. Методы учета фактора времени в финансовых операциях: дисконтирование и наращение. Моделирование ключевых характеристик денежных потоков. Разработка планов погашения кредитов. Моделирование оценки эффективности лизинговых операций.

#### **Тема 3. Методы и модели финансового анализа и прогнозирования**

Методы и показатели оценки финансового состояния. Применение факторных моделей в финансовом анализе. Методы и модели финансового прогнозирования. Методы и модели анализа финансовых временных рядов. Использование методов оптимизации, сценарного анализа и имитационного моделирования в финансовом планировании и прогнозировании. Применение ИИ и нейронных сетей в финансовом прогнозировании. Методы и модели оценки стоимости бизнеса. Разработка модели управления стоимостью бизнеса.

#### **Тема 4. Методы и модели оценки эффективности инвестиционных решений**

Финансовые активы как объект инвестирования, их основные характеристики. Методы и модели оценки стоимости и доходности

финансовых активов с фиксированным доходом. Дюрация и выпуклость как мера риска долговых инструментов. Моделирование ключевых параметров операций с активами, приносящих фиксированный доход. Обыкновенные акции как объект инвестирования. Моделирование оценки стоимости и доходности акций. Оценка волатильности и

риска акций. Применение методов и технологий ИИ в финансовом инвестировании. Робоадвайзинг и алгоритмическая торговля. Реальные инвестиции как объект финансового моделирования. Моделирование показателей оценки эффективности инвестиционных проектов. Модели оценки опционов в реальном инвестировании.

### **Тема 5. Методы и модели 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»). Финансовое моделирование в условиях неопределенности. Сущность и характеристика финансовых рисков. Методы и показатели оценки риска. Модели количественного анализа финансовых и инвестиционных рисков. Моделирование показателей оценки риска. Модели оценки стоимости под риском (VaR, CVaR и др.). Современные подходы к моделированию рисков в условиях цифровизации.

#### **5.1. Учебно-тематический план**

##### **«Оценка бизнеса и корпоративные финансы» (заочная форма)**

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Трудоемкость в часах						Формы текущего контроля успеваемости и
		Всего	Аудиторная работа				Само сто- ятель ная работ а	
			Общ ая	Лекц ии	Семина ры/ практич. занятия	Заняти я в интера кт. форме*		
1	Финансовые решения, методы, модели и информацион ные технологии их поддержки	23	3	1	2	1	20	Самостоя- тельная работа, тестировани е
2	Денежные потоки, методы и модели их оценки	23	3	1	2	1	20	Доклады, самостоятел ь-ная работа, тестировани е

3	Методы и модели финансового анализа и прогнозирования	22	2	1	1	1	20	Дискуссии, решение кейса
4	Методы и модели оценки эффективности инвестиционных решений	22	2		2		20	Дискуссии, решение кейса
5	Методы и модели принятия финансового решения в условиях неопределенности и риска	18	2	1	1	1	16	Дискуссии, решение кейса
<b>В целом по дисциплине</b>		108	12	4	8	4	96	Контрольная работа
<b>Итого в %</b>						50 %		

\*Примечание. Практические занятия проводятся в интерактивной форме

### Учебно-тематический план

«Финансовые технологии в бизнесе» (заочная форма), 2019 года набора

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Трудоемкость в часах						Формы текущего контроля успеваемост и
		Всего	Аудиторная работа				Само сто- ятель ная работ а	
			Общ ая	Лекц ии	Семинар ы/ практич. занятия	Заняти я в интера кт. форме*		
1	Финансовые решения, методы, модели и информацион ные технологии их поддержки	20	5	1	4	2	15	Самостоя- тельная работа, тестировани е
2	Денежные потоки, методы и модели их оценки	20	5	1	4	2	15	Доклады, самостоятел ь-ная работа, тестировани е
3	Методы и модели финансового анализа и прогнозирования	21	6	2	4	2	15	Дискуссии, решение кейса

4	Методы и модели оценки эффективности инвестиционных решений	21	6	2	4	2	15	Дискуссии, решение кейса
5	Методы и модели принятия финансового решения в условиях неопределенности и риска	26	8	2	6	4	18	Дискуссии, решение кейса
<b>В целом по дисциплине</b>		108	30	8	22	12	78	Контрольная работа
<b>Итого в %</b>						50 %		

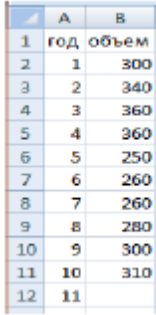
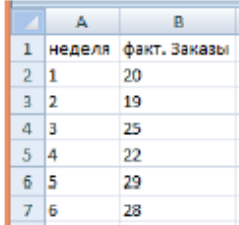
\*Примечание. Практические занятия проводятся в интерактивной форме

### 5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8, 9	Формы проведения занятий
Финансовые решения, методы, модели и информационные технологии их поддержки	<p>Информационное обеспечение – основа принятия управленческого решения. Классификация методов принятия финансовых решений и используемых при этом моделей.</p> <p><i>Проблемно-тематические доклады (по 5 мин):</i>            Программные средства поддержки финансовых решений  <i>Практикум (5 мин):</i>  <b>Задание 1.</b> Известны данные о телефонных заказах (шт.) на доставку тортов за первые шесть недель работы новой кондитерской. Используя функцию Excel ПРЕДСКАЗ.            спрогнозировать количество заказов на следующие три недели.            Рекомендуемые источники: 1,2,3,4,5,6,7</p>	<p>Опрос.            Доклады, разбор выступления.            Решение задач.            Тесты. Кейс задания.</p>
Денежные потоки, методы и модели их оценки	<p>Методы учета фактора времени в финансовых операциях: дисконтирование и наращение.            Моделирование ключевых характеристик денежных потоков. Разработка планов погашения кредитов.  <i>Проблемно-тематические доклады (по 5 мин):</i>            Моделирование оценки эффективности лизинговых операций</p>	<p>Опрос.            Доклады, разбор выступления.            Решение задач.            Тесты. Кейс</p>



	<p><i>Практикум (5 мин):</i></p> <p>Тест 1. Под чистым денежным потоком понимается:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) нетто-результат движения положительных и отрицательных денежных средств в результате осуществления операций организации;</li> <li>2) приток денежных средств в виде полученной за период выручки от продаж;</li> <li>3) разница между притоком денежных средств в виде полученной выручки от продаж и оттоком денежных средств за период.</li> </ol> <p>Тест 2.</p> <p>Косвенный метод анализа денежных средств позволяет:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) определить коэффициенты финансовой устойчивости организации;</li> <li>2) оценить структуру положительных и отрицательных денежных потоков организации;</li> <li>3) дать оценку причин несоответствия величин чистой прибыли и чистого денежного потока за анализируемый период.</li> </ol> <p>Тест 3. При использовании косвенного метода анализа денежных потоков корректируется:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) сумма остатка дебиторской задолженности на конец периода; . 2) сумма остатка денежных средств на конец периода; 3) сумма чистой прибыли за анализируемый период.</li> </ol> <p>Тест 4. Коэффициентом эффективности использования денежных средств является:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) отношение прибыли к стоимости имущества организации;</li> <li>2) отношение чистого денежного потока по операционной деятельности к величине отрицательного денежного потока по операционной деятельности организации;</li> <li>3) отношение выручки от продаж к чистому денежному потоку организации.</li> </ol> <p>Тест 5. Об активности инвестиционной деятельности организации свидетельствует:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) отрицательное значение чистого денежного потока по инвестиционной деятельности;</li> <li>2) положительное значение чистого денежного потока по инвестиционной деятельности;</li> <li>3) положительное значение чистого денежного потока по финансовой деятельности.</li> </ol> <p>Тест 6. При использовании косвенного метода анализа денежных потоков увеличение остатка дебиторской задолженности за период необходимо:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) прибавить к сумме чистой прибыли;</li> <li>2) вычесть из суммы чистой прибыли;</li> <li>3) оставить показатель чистой прибыли без изменения.</li> </ol>	<p>задания.</p>
--	--	-----------------

	Рекомендуемые источники: <b>1,2,3,4,5,6,7</b>	
Методы и модели финансового анализа и прогнозирования	<p>Использование методов оптимизации, сценарного анализа и имитационного моделирования в финансовом планировании и прогнозировании. Методы и модели оценки стоимости бизнеса. Разработка модели управления стоимостью бизнеса.</p> <p><i>Проблемно-тематические доклады (по 5 мин):</i>          Форма проведения занятий – групповая дискуссия, решение тестов и задач</p> <p><i>Практикум (5 мин):</i>          Имеются данные объемов заказов запча-стей (млн. руб.) в автомагазине за последние десять лет (см Рис.1). Используя диграммы Excel спрогнозировать объем заказов на следующий год.</p>  <p>Выяснить и обосновать какая линия тренда лучше всего подойдет для аппроксимации и прогнозирования.</p>  <p>Рекомендуемые источники: <b>1,2,3,4,5,6,7</b></p>	Опрос. Доклады, разбор выступления. Решение задач. Тесты. Кейс задания.
Методы и модели оценки эффективности инвестиционных решений	<p>Дюрация и выпуклость как мера риска долговых инструментов. Моделирование ключевых параметров операций с активами, приносящих фиксированный доход. Моделирование оценки стоимости и доходности акций. Оценка волатильности и риска акций. Моделирование показателей оценки эффективности инвестиционных проектов.</p> <p><i>Проблемно-тематические доклады (по 5 мин):</i>          1. Модели оценки опционов в реальном инвестировании.</p> <p><i>Практикум (5 мин):</i>          В пункте проката велосипедов с началом сезона наблюдается рост количества клиентов. Имеются данные количества заявок (шт.) за первые десять дней месяца.</p>	Опрос. Доклады, разбор выступления. Решение задач. Тесты. Кейс задания.

	<table><tr><th></th><th>А</th><th>В</th></tr><tr><td>1</td><td>день</td><td>заявки</td></tr><tr><td>2</td><td>1</td><td>15</td></tr><tr><td>3</td><td>2</td><td>20</td></tr><tr><td>4</td><td>3</td><td>30</td></tr><tr><td>5</td><td>4</td><td>22</td></tr><tr><td>6</td><td>5</td><td>26</td></tr><tr><td>7</td><td>6</td><td>40</td></tr><tr><td>8</td><td>7</td><td>43</td></tr><tr><td>9</td><td>8</td><td>34</td></tr><tr><td>10</td><td>9</td><td>45</td></tr><tr><td>11</td><td>10</td><td>50</td></tr><tr><td>12</td><td>11</td><td></td></tr></table> <p>Для оптимизации работы пунктов проката используя экспоненциальное сглаживание спрогнозировать, сколько велосипедов должно быть в пункте проката на следующий день</p> <p>Рекомендуемые источники: <b>1,2,3,4,5,6,7</b></p>		А	В	1	день	заявки	2	1	15	3	2	20	4	3	30	5	4	22	6	5	26	7	6	40	8	7	43	9	8	34	10	9	45	11	10	50	12	11		
	А	В																																							
1	день	заявки																																							
2	1	15																																							
3	2	20																																							
4	3	30																																							
5	4	22																																							
6	5	26																																							
7	6	40																																							
8	7	43																																							
9	8	34																																							
10	9	45																																							
11	10	50																																							
12	11																																								
Методы и модели принятия финансового решения в условиях неопределенности и риска	<p>Финансовое моделирование в условиях неопределенности. Сущность и характеристика финансовых рисков. Методы и показатели оценки риска. Модели количественного анализа финансовых и инвестиционных рисков.</p> <p><i>Проблемно-тематические доклады (по 5 мин):</i> Моделирование показателей оценки риска. М-дели оценки стоимости под риском (VaR, CVaR и др.).</p> <p><i>Практикум (5 мин):</i></p> <table><tr><td><b>Задание 1.</b> Дать методом простой скользящей средней (длинной 2) прогноз объема продаж на 6-й пе-риод. период</td><td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td></tr><tr><td>факт, млн.руб.</td><td>13</td><td>12</td><td>10</td><td>8</td><td>9</td><td></td></tr><tr><td>прогноз, млн.руб.</td><td>12,5</td><td>11</td><td>9</td><td>.....</td><td></td><td></td></tr></table> <p><b>Задание 2.</b> В чем заключаются основные недостатки использования метода простой скользящей средней для прогноза финансовых показателей. В каких случаях целесообразно применение метода «Экспоненциального сглаживания».</p> <p>Рекомендуемые источники: <b>1,2,3,4,5,6,7</b></p>	<b>Задание 1.</b> Дать методом простой скользящей средней (длинной 2) прогноз объема продаж на 6-й пе-риод. период	1	2	3	4	5	6	факт, млн.руб.	13	12	10	8	9		прогноз, млн.руб.	12,5	11	9	.....			Опрос. Доклады, разбор выступления. Решение задач. Тесты. Кейс задания.																		
<b>Задание 1.</b> Дать методом простой скользящей средней (длинной 2) прогноз объема продаж на 6-й пе-риод. период	1	2	3	4	5	6																																			
факт, млн.руб.	13	12	10	8	9																																				
прогноз, млн.руб.	12,5	11	9	.....																																					

## 6. Перечень учебно-методического обеспечения

**для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**  
**6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное**  
**освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной**  
**работы**

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Финансовые решения, методы, модели и информационные технологии их поддержки	Сущность и виды финансовых решений. Роль финансовых решений в управлении организацией. Этапы принятия финансовых решений.	Изучение экономической литературы, подготовка материалов для докладов, дискуссии, рассмотрении практических ситуаций Работа со справочной литературой и Интернет – ресурсами. Подготовка к решению задач.
Денежные потоки, методы и модели их оценки	Понятие и виды денежных потоков. Методы и модели управления денежными потоками. Концепция временной ценности денег	Изучение экономической литературы, подготовка материалов для докладов, дискуссии, рассмотрении практических ситуаций. Работа со справочной литературой и Интернет – ресурсами. Подготовка к решению задач.
Методы и модели финансового анализа и прогнозирования	Методы и показатели оценки финансового состояния. Применение факторных моделей в финансовом анализе. Методы и модели финансового прогнозирования. Методы и модели анализа финансовых временных рядов.	Изучение экономической литературы, подготовка материалов для докладов, дискуссии, рассмотрении практических ситуаций. Работа со справочной литературой и Интернет – ресурсами. Подготовка к решению задач.
Методы и модели оценки эффективности инвестиционных решений	Методы и модели оценки стоимости и доходности финансовых активов с фиксированным доходом. Финансовые активы как объект инвестирования, их основные характеристики. Обыкновенные акции как объект инвестирования. Реальные инвестиции как объект финансового моделирования	Изучение экономической литературы, подготовка материалов для докладов, дискуссии, рассмотрении практических ситуаций. Работа со справочной литературой и Интернет – ресурсами. Подготовка к решению задач.
Методы и модели принятия финансового	Принятие решений в условиях неопределенности. Критерий Вальда	Изучение экономической

решения в условиях неопределенности и риска	(критерий «максимина»), критерий «максимакса», критерий Гурвица (критерий «оптимизма-пессимизма» или «альфа-критерий»), критерий Сэвиджа (критерий потерь от «минимакса»).	литературы, подготовка материалов для докладов, дискуссии, рассмотрении практических ситуаций. Работа со справочной литературой и Интернет – ресурсами. Подготовка к решению задач.
---	--	---

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

В соответствии с учебным планом студентам в рамках изучения материала по оценке имущества и бизнеса необходимо подготовить контрольную работу.

Самостоятельная работа является неотъемлемой частью учебной деятельности студентов. Она выполняет важные функции:

- способствует усвоению знаний, формированию профессиональных умений и навыков, обеспечивает формирование профессиональной компетенции;
- формирует потребность в самообразовании, максимально развивает познавательные и творческие способности личности;
- формирует навыки планирования и организации рабочего времени, расширяет кругозор.

Целью самостоятельной работы студентов является формирование у студентов способности к саморазвитию, творческому применению полученных знаний, формирование умения использовать нормативную, правовую документацию и специальную литературу.

Задачи самостоятельной работы:

- увеличение роли самостоятельной работы в процессе аудиторных занятий;
- повышение активности студентов по всем направлениям самостоятельной работы во внеаудиторное время.

Внеаудиторная самостоятельная работа студентов по дисциплине **«Финансовое моделирование в фирме»** включает следующие виды самостоятельной деятельности:

- подготовка к текущим занятиям,
- подбор и изучение нормативно-правовых актов, разработка и подготовка презентаций по теме изучаемого учебного материала, вынесенного на самостоятельное обучение;
- выполнение индивидуальных заданий по темам дисциплины, направленных на развитие у студентов самостоятельности и инициативы, подготовки материалов для дискуссионного обсуждения по тематике дисциплины «Финансовое моделирование в фирме».

Для проведения компьютерного тестирования имеются два банка тестовых заданий. Один банк заданий, предназначенный для самостоятельной работы студентов при изучении соответствующих тем дисциплины (дома или в филиале), находится на образовательном портале Финансового университета URL: <https://portal.fa.ru/> (доступ по логину и паролю). Предусмотрено два режима работы с данным банком тестовых заданий:

- раздел «Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем»;
- раздел «Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины».

### **Примерные задания к выполнению контрольной работы**

1. Финансовое моделирование в программе «Альт-Инвест».
2. Моделирование инвестиционного проекта.
3. Моделирование финансирования проекта и анализ результатов.

4. **Построение** финансовой модели проекта создания нового производства.
5. Построение модели текущей деятельности компании и проекта в действующей компании
6. Модель проекта увеличения продаж и снижения расходов «Финансовое моделирование в программе «Альт-Инвест»

### **Критерии оценки контрольных работ**

Структура контрольной работы

Контрольная работа содержит следующие основные разделы:

1. Титульный лист
2. Введение. Здесь целесообразно обосновать актуальность выбранного финансового рынка и компании, на примере которой будет проводиться исследование, сформулировать проблему, цель, и задачи исследования.
3. Основная часть работы. Основная часть контрольной работы включает практическую часть. Основная часть излагается по компетенциям. Каждый элемент основной части (раздел, подраздел, пункт) должен представлять собой законченный фрагмент рассмотренной компетенции.  
Эта часть работы включает решение прикладной поставленной задачи. Здесь студент анализирует внешнюю среду на макро- и микроуровне на основе вторичных источников информации. Производит анализ возможных подходов и методов решения полевой части задания. Обосновывает выбранный им метод (методику, алгоритм) и подробно описывает процесс преобразований и полученное решение.
4. Выводы (заключение). В данном разделе работы студентом обосновывается возможность внедрения в практику предложений и мероприятий, разработанных по итогам анализа результатов исследования рассматриваемой проблемы, формулируются основные выводы и предложения. Выводы должны быть краткими. В итоге должны быть сформулированы практические и/или теоретические рекомендации по теме задания.
5. Список используемой литературы. Список использованной литературы составляется строго в алфавитном порядке в следующей последовательности: законы РФ и другие официальные материалы (указы, постановления, решения министерств и ведомств); печатные работы (книги, монографии, сборники); периодика; сайты Интернета, источники на иностранных языках рекомендуется приводить в конце списка. Список содержит современную литературу по теме.

#### *Оценка контрольных работ*

Студент обязан сдать контрольную работу преподавателю, который ведет в группе семинарские занятия. Сроки сдачи контрольных работ устанавливаются и утверждаются на кафедре.

## Установлены следующие критерии оценки контрольных работ

Критерии	Максимально возможное число баллов
Правильность оформления контрольной работы (в работе должны быть правильно оформлены цитаты, список использованной литературы и т.д.)	1
Полнота раскрытия темы (подробно рассмотрены все аспекты темы)	3
Логичность составления плана, изложения основных вопросов	2
Самостоятельность при сборе и анализе информации (проверяется постранично)	2
Умение делать выводы и рекомендации	3
<b>ВСЕГО</b>	<b>10</b>

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

Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины содержится в разделе 2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.

*Текущий контроль успеваемости.* Удельный вес этого компонента - 40 баллов. Основными формами текущего контроля знаний являются: обсуждение основных вопросов по изучаемой теме; участие в дискуссиях по проблемным темам дисциплины; проверка домашних заданий; решение задач и их обсуждение; выполнение контрольной работы; тестирование; итоги самостоятельной работы студента.

Посредством дисциплины «Финансовое моделирование в фирме» формируются несколько компетенций, поэтому выводится средний (агрегированный) балл, который является оценкой уровня освоения дисциплины в экзаменационной сессии.

Промежуточная аттестация проводится в форме зачета, выставяемого студенту при условии сформированной у него по каждой (ПКП-3, ПКП-7) компетенции как минимум порогового уровня. Шкала оценивания:

- пороговый уровень 3 (удовлетворительно) – 50-69 баллов.
- продвинутый уровень 4 (хорошо) – 70-85 баллов.
- высокий уровень 5 (отлично) – 86-100 баллов.

Агрегированное количество баллов определяется по формуле:

$$K = \Sigma (\Sigma \text{ПКН-3} + \text{ПКН-6}) / 2$$

#### Методика оценки уровня сформированной компетенций ПКН-3, ПКН-6

Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения, соотнесенные с компетенциями / индикаторами достижения компетенции	Количество баллов
<b>Финансовые технологии в бизнесе, Оценка бизнеса и корпоративные финансы, 2019 год</b>		



<b>набора</b>		
<b>ПКН-3</b> Способность применять инновационные технологии, методы системного анализа и моделирования экономических процессов при постановке и решении экономических задач		
1.Применяет современные математические модели и информационные технологии для прогнозирования тенденций экономического развития, решения экономических задач на макро-, мезо- и микроуровнях, оценки последствий принимаемых управленческих решений.	<b>Знания:</b> основные концепции, технологии и финансовые модели для разработки стратегических показателей стоимостного роста корпорации.	15 баллов
	<b>Умения:</b> разрабатывать стратегические показатели стоимостного роста корпорации на основе использования финансовых технологий и моделей.	35 баллов
2.Умеет ранжировать стратегические и тактические цели экономического развития на макро-, мезо- и микроуровнях; использовать факто логические (статистические и экономико-математические) методы для проведения анализа и системных оценок	<b>Знания:</b> алгоритм расчета стратегических показателей стоимостного роста корпорации	15 баллов
	<b>Умения:</b> моделировать финансовые стратегии роста стоимости бизнеса в цифровой экономике на многовариантной основе	35 баллов
<b>ПКН-6</b> Способность анализировать и прогнозировать основные социально-экономические показатели, предлагать стратегические направления экономического развития на микро-, мезо- и макроуровнях		
1.Применяет методический инструментарий системного анализа и моделирования экономических	<b>Знания:</b> методы разработки направлений инновационного развития компаний, продуктов и услуг для увеличения стоимости компании	15 баллов

процессов для обоснования. внедрения инновационных разработок с целью получения конкурентных преимуществ и обеспечения опережающего роста на новых и развивающихся рынках.	<b>Умения:</b> Уметь рассчитывать эффективность вариантов инновационного развития компаний, продуктов и услуг	35 баллов
2.Обосновывает перспективы изменений основных социально-экономических показателей и стратегические направления экономического развития на микро-, мезо- и макроуровнях	<b>Знания:</b> методы формирования стратегии развития организаций	15 баллов
	<b>Умения:</b> обосновывать объемы и выбирать методы финансового обеспечения их реализации, вносить предложения по координации стратегического и финансового планирования организаций.	35 баллов

## Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, владений

### Примеры тестовых заданий

- Оценку полученных результатов финансовой модели, их достоверности и применимости называют .....
- Формула расчета продленной (терминальной) стоимости в модели стабильного роста свободных денежных потоков имеет следующий вид:.....
- Рыночная добавленная стоимость – это:
  - чистый (посленалоговый) доход компании от операционной деятельности за вычетом затрат на вложенный капитал
  - стоимость, созданная за все время существования компании
  - стоимость компании, созданная в течение одного года
  - стоимость, добавленная к акционерной стоимости за все время существования компании
  - денежный поток компании за год, созданный сверх стоимости капитала, занятого в бизнесе
- Чистый (посленалоговый) доход компании от операционной деятельности за вычетом затрат на вложенный капитал называют:

- a) свободным денежным потоком
  - b) средневзвешенной ценой капитала
  - c) акционерной добавленной стоимостью
  - d) экономической добавленной стоимостью
  - e) рыночной добавленной стоимостью
  - f) денежной добавленной стоимостью
5. При моделировании деятельности компании отчетность корректируют следующим образом:
- a) Если это возможно, разделяют неденежные издержки на переменные и постоянные
  - b) Все виды источников собственного капитала объединяют
  - c) Все виды основных средств объединяют
  - d) Объединяют кредиторскую задолженность с краткосрочным заемным капиталом
  - e) Собственный капитал показывают за вычетом дивидендов

### **Перечень контрольных вопросов к зачету**

1. Сущность, виды и роль финансовых решений в управлении организацией.
2. Роль big data и data mining в финансовом моделировании.
3. Информационное обеспечение принятия управленческого решения.
4. Классификация методов и моделей принятия финансовых решений.
5. Программные средства поддержки финансовых решений.
6. Понятие и виды денежных потоков.
7. Методы и модели управления денежными потоками.
8. Концепция временной ценности денег.
9. Методы учета фактора времени в финансовых операциях: дисконтирование и наращение.
10. Разработка планов погашения кредитов.
11. Оценка эффективности лизинговых операций.
12. Методы и показатели оценки финансового состояния.
13. Методы и модели финансового прогнозирования.
14. Методы и модели оценки стоимости бизнеса.
15. Разработка модели управления стоимостью бизнеса.
16. Финансовые активы: виды и основные характеристики.
17. Методы и модели оценки стоимости и доходности финансовых активов с фиксированным доходом.
18. Моделирование оценки стоимости и доходности акций.
19. Оценка волатильности и риска акций.
20. Реальные инвестиции как объект финансового моделирования.
21. Моделирование показателей оценки эффективности инвестиционных проектов.
22. Модели оценки опционов в реальном инвестировании.
23. Принятие решений в условиях неопределенности.
24. Финансовое моделирование в условиях неопределенности.
25. Сущность, виды и характеристика финансовых рисков.
26. Методы и показатели оценки риска.
27. Модели количественного анализа финансовых и инвестиционных рисков.
28. Моделирование показателей оценки риска.
29. Модели оценки стоимости под риском (VaR, CVaR и др.).
30. Особенности принятия решений в условиях неопределенности.

## Примеры практико-ориентированных (ситуационных) заданий

ПКН-3 Способность применять инновационные технологии, методы системного анализа и моделирования экономических процессов при постановке и решении экономических задач

**Индикатор 1.** Применяет современные математические модели и информационные технологии для прогнозирования тенденций экономического развития, решения экономических задач на макро-, мезо- и микроуровнях, оценки последствий принимаемых управленческих решений.

**Задания по проверке знаний:** основные концепции, технологии и финансовые модели для разработки стратегических показателей стоимостного роста корпорации.

### Тест

1. Информационно-аналитическая система — это:
  1. комплекс программ для анализа данных;
  2. комплект приборов для получения справок;
  3. комплекс аппаратных, программных средств, информационных ресурсов, методик.
2. Информационное пространство — это:
  - 1) набор сведений о системе или объекте;
  - 2) совокупность информационных объектов, информационно отображающих свойства системы и протекающие в ней процессы.
3. Характерным свойством информационного пространства является:
  - 1) аморфность;
  - 2) наличие связей между информационными объектами;
  - 3) структурированность.
4. Идея гибкой архитектуры данных означает, что:
  - 1) архитектура данных в информационно-аналитической системе может быть легко изменена;
  - 2) любому пользователю из числа доверенных лиц должна быть обеспечена возможность доступа к любому разрешенному для использования участку данных, которыми располагает предприятие (организация).
5. Открытая система, согласно определению, POSIX 1003.0 принятому Комитетом IEEE - это:
  - 1) обладающая специальными свойствами система, позволяющая пользователям переходить от системы к системе с переносом данных и программных приложений;
  - 2) система, открытая любому пользователю.

**Задания по проверке умений:** разрабатывать стратегические показатели стоимостного роста корпорации на основе использования финансовых технологий и моделей.

**Задание 1.** Компания застройщик работает на рынке г. Москвы и имеет ежегодный денежный поток в 125 млрд. руб., ставка дисконтирования – 12 %; безрисковая процентная ставка – 2,5%; 4 % – премия за риски компании; 0,5 % – премия за страновой риск; 4 % – процент инфляции (корректировка на рост потребительских цен). Компания находится на общей системе налогообложения.

У компании имеются не застроенные земельные участки, которые будут отданы городу в случае их не освоения в течении 5 лет. Незастроенная земля может рассматриваться как актив, предоставляющий реальный опцион с характеристиками опциона колл, который позволяет менеджерам компании через определенный период времени равный  $t$  осуществить инвестиции в строительство объекта недвижимости.

Стоимость инвестиций, необходимых для реализации проекта – 500 млн. руб.

Приведенная стоимость ожидаемых денежных потоков от запуска проекта сегодня – 2,7 млрд. руб.

Стоимость отсрочки (задержки инвестиций) - 92 млн руб.

Среднеквадратическое отклонение денежных потоков по проекту – 12

Представьте алгоритм расчета стратегических показателей стоимостного роста компании. Определите стоимость компании застройщика.

**Индикатор 2. Умеет ранжировать стратегические и тактические цели экономического развития на макро-, мезо- и микроуровнях; использовать фактологические (статистические и экономико-математические) методы для проведения анализа и системных оценок**

**Задания по проверке знаний:** алгоритм расчета стратегических показателей стоимостного роста корпорации

Задание: На основе данных, приведенных ниже составьте прогнозный баланс компании на следующий год с учетом финансовых рисков и предложите способы их минимизации

Табл. Предположения для оценки свободных денежных потоков Фактор, влияющий на стоимость

		Предполагаемый процент	
Прогнозный период		Постпрогнозный период	
1 – 2 годы	3 год	4 год	
Рост продаж	5	4	2
Операционная рентабельность продаж ( <i>EBIT/Sale</i> )	7	7	7
Капитальные вложения / Продажи	40	45	43
Уплаченные налоги /	20	20	20

Продажи за предыдущий год составили 100 млн. руб. Средневзвешенная цена капитала (WACC) равна 20%.

Прогнозный период – три года; первый год постпрогнозного периода, когда предполагается начало стабильного темпа роста продаж, которые остаются постоянными – 4-й год.

Продажи в отчетном 2018 г. составили 10 млн. руб. за год. В табл. показаны статьи баланса, величина которых составляет определенный процент продаж:

Денежные средства	Дебиторская задолженность	Запасы	Основные средства (остаточная стоимость)	Кредиторская задолженность
2%	25%	15%	20%	10%

Вот данные отчетного баланса за 2018 г.:

Активы		Пассивы	
Основные средства (остат.стоимость)	2 000 000	Собственный капитал	3 700 000
Оборотные активы, в том числе:	4 200 000	Долгосрочные обязательства	1 000 000
Запасы	1 500 000	Краткосрочные обязательства, в том числе:	1 500 000
Дебиторская задолженность	2 500 000	Краткосрочные кредиты	500 000
Денежные средства	200 000	Кредиторская задолженность	1 000 000
Итого активы	6 200 000	Итого пассивы	6 200 000

Продажи в следующем 2019 году вырастут на 20% и составят 12 млн. руб.

Маржа чистой прибыли (чистая прибыль/выручка) равна 10%, коэффициент дивидендных выплат 20%.

Дополнительные активы финансируются на 50% с помощью долгосрочных обязательств и на 50% - краткосрочных кредитов.

**Задания по проверке умений:** моделировать финансовые стратегии роста стоимости бизнеса в цифровой экономике на многовариантной основе

#### Тест

1. Генеральный план действий, определяющий приоритеты стратегических задач, ресурсы и последовательность шагов по достижению стратегических целей – это:

Варианты ответа:

1. функциональная стратегия
2. бизнес-стратегия
3. корпоративная стратегия
4. стратегия

2. Стратегия организации в определенной стратегической зоне хозяйствования (определенный сегмент рынка) – это:

Варианты ответа:

1. функциональная стратегия
2. бизнес-стратегия
3. корпоративная стратегия
4. стратегия

3. Стратегия подразделения по производству бытовых холодильников многоотраслевой электротехнической организации – это:

Варианты ответа:

1. функциональная стратегия
2. бизнес-стратегия
3. корпоративная стратегия
4. стратегия

5. Как называется данный этап в развитии методологии стратегического управления: «реактивная адаптация, которая наиболее естественна для организации, но требует много времени на осознание неизбежности изменений, выработку новой стратегии и адаптацию к ней системы»

Варианты ответа:

1. долгосрочное планирование
2. Управление на основе контроля за исполнением
3. Управление на основе предвидения изменений

#### 4. Управление на основе гибких экстренных решений

ПКН-6 Способность анализировать и прогнозировать основные социально-экономические показатели, предлагать стратегические направления экономического развития на микро-, мезо- и макроуровнях

**Индикатор 1. Применяет методический инструментарий системного анализа и моделирования экономических процессов для обоснования. внедрения инновационных разработок с целью получения конкурентных преимуществ и обеспечения опережающего роста на новых и развивающихся рынках.**

**Задания по проверке знаний:** методы разработки направлений инновационного развития компаний, продуктов и услуг для увеличения стоимости компании

Тест

1. К зарубежным портфельным инвестициям относятся:

А) Вложения средств отечественных инвесторов, в том числе в лице государства, в ценные бумаги иностранных предприятий

Б) Вложения средств иностранных инвесторов в ценные бумаги наиболее прибыльно работающих предприятий, а также в ценные бумаги, эмитируемые государственными и местными органами власти с целью получения максимального дохода за вложенные средства

В) Вложения отечественными инвесторами имущественных и интеллектуальных ценностей в наиболее высокорискованные зарубежные проекты

2. К мотивам инвестирования фирм относят:

А) Реальную процентную ставку, максимизацию нормы прибыли

Б) Обеспечение будущего учредителей, реальную ставку процента

В) Реальную ставку процента, страхование от непредвиденных экономических ситуаций

3. Инвестиции по объектам вложения средств классифицируются на ...:

А) Прямые и непрямые

Б) Частные, государственные, иностранные, совместные

В) Финансовые и реальные

4. Если инвестор сформировал «портфель роста», то он рассчитывает на рост:

А) Курсовой стоимости ценных бумаг портфеля

Б) Курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам

В) Ставки рефинансирования Центробанка

5. Могут ли акции быть объектом реального инвестирования?

А) Могут

Б) Могут, но при условии приобретения их иностранными инвесторами

В) Не могут

**Задания по проверке умений:** Уметь рассчитывать эффективность вариантов инновационного развития компаний, продуктов и услуг

Тест

1. Генеральный план действий, определяющий приоритеты стратегических задач, ресурсы и последовательность шагов по достижению стратегических целей – это:

Варианты ответа:

5. функциональная стратегия

6. бизнес-стратегия

7. корпоративная стратегия

8. стратегия

2. Стратегия организации в определенной стратегической зоне хозяйствования (определенный сегмент рынка) – это:

Варианты ответа:

5. функциональная стратегия
  6. бизнес-стратегия
  7. корпоративная стратегия
  8. стратегия
3. Стратегия подразделения по производству бытовых холодильников многоотраслевой электротехнической организации – это:  
Варианты ответа:
6. функциональная стратегия
  7. бизнес-стратегия
  8. корпоративная стратегия
  9. стратегия
4. Как называется данный этап в развитии методологии стратегического управления: «реактивная адаптация, которая наиболее естественна для организации, но требует много времени на осознание неизбежности изменений, выработку новой стратегии и адаптацию к ней системы»  
Варианты ответа:
5. долгосрочное планирование
  6. Управление на основе контроля за исполнением
  7. Управление на основе предвидения изменений
  8. Управление на основе гибких экстренных решений

**Индикатор 2. Обосновывает перспективы изменений основных социально-экономических показателей и стратегические направления экономического развития на микро-, мезо- и макроуровнях.**

**Задания по проверке знаний:** методы формирования стратегии развития организаций

Тест

**1. Под инвестированием понимается:**

- а. Целенаправленное вложение капитала на определенный срок
- б. Изучение «ниш» экономики для более выгодного вложения капитала
- в. Процесс принятия решений в условиях экономической неопределенности и многовариантности

**2. К портфельным иностранным инвестициям относятся:**

- а. Вложения капитала, взятого на определенных условиях в любом иностранном банке
- б. Предложения от иностранных инвесторов в виде портфеля документов, т. е. предполагающие несколько направлений инвестирования
- в. Вложения в иностранные ценные бумаги, цель которого заключается в «игре» на курсах валют с целью получения прибыли

**3. Законодательные условия инвестирования представляют собой:**

- а. Условия, определяющие минимальную сумму инвестиций для разных групп инвесторов
- б. Нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность
- в. Условия, по которым инвестор может получить дивиденды

**4. Основная цель инвестиционного проекта:**

- а. Создание взаимовыгодных условий сотрудничества между бизнес-партнерами
- б. Изучение конъюнктуры рынка
- в. Получение максимально возможной прибыли

**Задания по проверке умений:** обосновывать объемы и выбирать методы финансового обеспечения их реализации, вносить предложения по координации стратегического и финансового планирования организаций.

Тест



1. В случае разработки стратегии расширение бизнеса «вглубь», что является стратегическим ориентиром?:
  - а) диверсификация производства;
  - б) интернационализация производства;
  - в) наращивание объема производства через выпуск типовой номенклатуры товаров;
  - г) сегментация существующих рынков.
2. Выберите условия, при которых согласно российскому законодательству предприятие может считаться банкротом:
  - а) невозможность ответить по своим денежным обязательствам;
  - б) потеря финансовой устойчивости;
  - в) превышение предельной долговой нагрузки на баланс компании.
3. В случае разработки стратегии расширение бизнеса «вширь», что является стратегическим ориентиром?:
  - а) диверсификация производства;
  - б) интернационализация производства;
  - в) наращивание объема производства через выпуск типовой номенклатуры товаров;
  - г) сегментация существующих рынков.
4. Какие стратегические цели преследует менеджмент компании при развитии в границах всей отрасли:
  - а) захват;
  - б) фокусирование; в) дифференциация; г) лидерство в снижении себестоимости.
5. Основные направления общей финансовой стратегии предприятия включают:
  - а) стратегию формирования финансовых ресурсов;
  - б) стратегию распределения оборотных активов;
  - в) стратегию обеспечения корпоративной безопасности

### **Методические материалы, определяющие процедуры оценивания сформированной компетенций**

Соответствующие приказы, распоряжения ректората о контроле уровня освоения дисциплин и сформированной компетенций студентов:

1. Приказ от 23.03.2017 №0557/о «Об утверждении Положения о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам бакалавриата и магистратуры в Финансовом университете».

2. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины утверждены Приказом Финансового университета от 10.04.2014 №0611/о «Об утверждении Положений о реферате, эссе, контрольной работе, домашнем творческом задании студента по дисциплине (модулю)» и представлены на портале ([http://www.fa.ru/univer/DocLib/Организация%20учебного%20процесса/Нормативные%20документы%20по%20самостоятельной%20работеПриказ%20№0611\\_о%20от%2001.04.2014.PDF](http://www.fa.ru/univer/DocLib/Организация%20учебного%20процесса/Нормативные%20документы%20по%20самостоятельной%20работеПриказ%20№0611_о%20от%2001.04.2014.PDF)).

### **Целевая установка по формированию обучаемыми компетенции**

Компетенции,	
--------------	--

формируемые у обучающихся	Содержание методики
<b>Финансовые технологии в бизнесе, Оценка бизнеса и корпоративные финансы, 2019 год набора</b>	
ПКН-3 Способность применять инновационные технологии, методы системного анализа и моделирования экономических процессов при постановке и решении экономических задач	Формами текущего контроля знаний, обучающихся являются: – обсуждение вынесенных в планах семинарских занятий дискуссионных вопросов и докладов по темам дисциплины; – решение кейсов (практических ситуаций) и их обсуждение с точки зрения умения формулировать выводы и интерпретировать полученные результаты, вносить рекомендации и принимать грамотные и корректные решения; – подготовка индивидуальных исследовательских проектов в форме доклада (миниреферата) и презентации; – обсуждение докладов (минирефератов), положений и требований законодательных, правовых и нормативных актов в контексте формирования институционального (легитимного и легального) финансового рынка.
ПКН-6 Способность анализировать и прогнозировать основные социально- экономические показатели, предлагать стратегические направления экономического развития на микро-, мезо- и макроуровнях	Теоретическую интерпретацию и аргументацию в ходе решения кейсовых заданий следует обязательно сопровождать пояснениями, обобщениями, выводами и рекомендациями.  <b>Типовой алгоритм работы студента по теме дисциплины:</b> 1. Изучить теоретический материал по проблемам темы. 2. Самостоятельно подготовить ответы на вопросы, содержание которых является логикой выступления: – <i>Какова роль в финансовом моделировании фирмы в исследовательской деятельности студента?</i> – <i>В чем особенности финансов организации - какого его влияние на различные сектора экономики?</i> 3. Разработать сценарий выступления и презентацию (текст и видеоряд) с использованием аргументации и визуализации, гиперссылок и интерактивности со студенческой аудиторией. Структура выступления студента (до 5 мин): – всесторонний обзор теории проблемного вопроса; – вторичный анализ результатов исследований по проблеме; – авторский замысел исследуемой темы. 4. Апробировать (продемонстрировать ее студенческой аудитории) и защитить (ответить на вопросы преподавателя и студентов) презентацию, по разработанному сценарию. При выполнении исследовательского проекта важно ориентироваться на теорию и практику, рассмотренные на лекции.

### **Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений**

Соответствующие приказы, распоряжения ректората о контроле знаний студентов.

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

### **Нормативно-правовые акты:**

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации (первая, вторая, четвертая части) (с изменениями и дополнениями от **13.07.2015**). Часть первая // «Собрание законодательства РФ», 05.12.1994, N 32, ст. 3301
2. Налоговый кодекс РФ, ч. 2 (с изменениями и дополнениями от **13.07.2015**) // "Собрание законодательства РФ", 07.08.2000, N 32, ст. 3340
3. Федеральный закон РФ «О несостоятельности (банкротстве)» от 16.10.2002 г., № 127-ФЗ // "Собрание законодательства РФ", 28.10.2002, N 43, ст. 4190
4. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 28.11.2018) "О бухгалтерском учете"
  - а) основная
  5. Корпоративные финансы: учебник / М.А. Эскиндаров под ред., М.А. Федотова под ред. и др. — М.: КноРус, 2018. — 480 с. — Бакалавриат и магистратура. - Тот же [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://book.ru/book/927958>
  - б) дополнительная
  6. Негашев, Е.В. Аналитическое моделирование финансового состояния компании: монография / Е.В. Негашев. — М.: ИНФРА-М, 2018. — 186 с. - Тот же 2019 [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1021443>

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

1. Информационно-образовательный портал Финансового университета/ Компьютерная обучающая программа — URL: <https://portal.fa.ru/>. Доступ по логину и паролю.
2. Электронные-библиотечные системы Информационно-образовательного портала Финансового университета — URL: <https://portal.fa.ru/>. Доступ по логину и паролю.
3. Сайт «Корпоративный менеджмент» - [www.cfin.ru](http://www.cfin.ru).
4. Сайт «Теория и практика управленческого учета» - [www.gaap.ru](http://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](http://www.moex.ru) — московская биржа
8. [www.banki.ru](http://www.banki.ru) — финансовый портал

## **Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Аудиторная работа по курсу складывается из: лекций, семинарских занятий, написания контрольной работы.

Лекционные занятия носят не только теоретический, но и практический характер. Поэтому в ходе лекционных занятий будет проходить практический диалог и экспертное сотворчество преподавателя и студента.

Работа с лекционным материалом включает два основных этапа: конспектирование лекций и последующую работу над лекционным материалом.

Под конспектированием подразумевают составление конспекта, т.е. краткого письменного изложения содержания чего-либо (устного выступления – речи, лекции, доклада и т.п. или письменного источника – документа, статьи, книги и т.п.).

При конспектировании лекции рекомендуется на каждой странице отделять поля для последующих записей в дополнение к конспекту.

Записав лекцию, не следует оставлять работу над лекционным материалом до начала подготовки к зачету. Следует прочесть свои записи, расшифровав отдельные сокращения, проанализировать текст, установить логические связи между его элементами, в ряде случаев показать их графически, выделить главные мысли, отметить вопросы, требующие дополнительной обработки, в частности, консультации преподавателя.

При работе над текстом лекции студенту необходимо обратить особое внимание на проблемные вопросы, поставленные преподавателем при чтении лекции, а также на его задания и рекомендации.

На лекции наряду с объяснительно-иллюстративным методом используется также проблемное изложение материала, т.е. взаимообусловленная деятельность преподавателя и обучающихся, которая направлена на совместное решение проблемно-поисковых задач. Лекция-дискуссия - это взаимодействие преподавателя и студентов, свободный обмен мнениями, идеями и взглядами по исследуемому вопросу. Студентам предлагается проанализировать и обсудить конкретные ситуации, материал. По ходу лекции-дискуссии преподаватель приводит отдельные примеры в виде ситуаций или кратко сформулированных проблем и предлагает студентам коротко обсудить, затем краткий анализ, выводы и лекция продолжается. Интерактивные занятия позволяют преподавателю сконцентрировать внимание студентов на определенных темах дисциплины, создать условия для изучения и творческого освоения передового опыта. В рамках изучения данной дисциплины предусмотрена встреча с ведущими специалистами бухгалтерских служб организаций и аудиторских компаний с целью обсуждения тематических вопросов и передового опыта.

В ходе изучения дисциплины студент должен находиться в активном взаимодействии с преподавателем.

Самостоятельная работа студента является одной из важнейших составляющих учебного процесса, в ходе которой происходит формирование навыков, умений и знаний и в дальнейшем обеспечивается усвоение студентом приемов познавательной деятельности, интерес к творческой работе и в конечном счете, способность решать практические и научные задачи.

В связи с этим планирование, организация и реализация работы студента в отсутствии преподавателя является важнейшей задачей обучения студента в вузе.

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

### **11.1. Комплект лицензионного программного обеспечения:**

1) Продукты компании Microsoft, включая ОС Windows 7, Windows 10, Office 365, Office 2010 (лицензионный договор № 1011637 от 24.07.2018)

2) Антивирусная защита ESET NOD32 (лицензия № EAV-0225792802 от 15.06.2018)

3) Программный комплекс поиска текстовых заимствований в открытых источниках сети интернет «Антиплагиат-интернет», включая лицензию на модуль обеспечения поиска текстовых заимствований по коллекции нормативно-правовой документации LEXPRO (лицензионный договор №453 от 15.12.2017)

4) Программная система для обнаружения текстовых заимствований в учебных и научных работах «Антиплагиат.ВУЗ» (интернет-версия), включая лицензию на модуль обеспечения поиска текстовых заимствований по коллекции научной электронной библиотеки eLIBRARY.RU (лицензионный договор №454 от 15.12.2017)

5) Модуль обеспечения поиска текстовых заимствований по коллекции диссертаций и авторефератов Российской государственной библиотеки (РГБ) и лицензия на Веб-сервисы системы «Антиплагиат.ВУЗ» (лицензионный договор №455 от 15.12.2017)

### *11.2. Современные профессиональные базы данных*

- 1) Официальный интернет-портал правовой информации  
<http://pravo.gov.ru> (доступ свободный).
- 2) Электронная энциклопедия: <http://ru.wikipedia.org/wiki/Wiki>
- 3) Система комплексного раскрытия информации «СКРИН» -  
<http://www.skrin.ru>
- 4) База данных валютных курсов Центрального банка Российской Федерации - [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)

### *11.3. Информационные справочные системы:*

- 1) Электронный периодический справочник «Система ГАРАНТ»  
(Регистрационный номер клиента 48-70740-000695, договор об оказании информационных услуг №2235/1 от 01.09.2008 г.)
- 2) Справочно-правовая система КонсультантПлюс (Регистрационный номер клиента 514389, договор об информационной поддержке №52/15 от 17.11.2015)

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

Учебная мультимедийная аудитория, оснащенная лабораторным оборудованием, в зависимости от степени сложности, а также проведения занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля знаний и промежуточной аттестации

Лаборатория «Развитие финансово-кредитной системы России в новых условиях цифровой экономики»

Читальный зал библиотеки

Специальные помещения для самостоятельной работы студентов).