

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования

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

**Кафедра корпоративных финансов и корпоративного управления
Факультет экономики и бизнеса**

Документ подписан усиленной неквалифицированной электронной подписью
Организация: Финансовый университет при Правительстве РФ
Утверждено: Проректор по учебной и методической работе Е.А. Каменева
Сертификат: sH3MRhd0PdmE6FusnDgiyOTeVzaOXrLT
Дата: 19.02.2026 г.

Бизнес-прогнозирование и финансовое моделирование

Рабочая программа дисциплины

для студентов, обучающихся по направлению подготовки:

38.03.01 - Экономика,

Образовательная программа «Корпоративные финансы»

Профиль:

«Корпоративные финансы и бизнес-аналитика (с частичной реализацией на
английском языке)»

Рекомендовано

Факультет экономики и бизнеса

(протокол № 27 от 21.02.2023 г.)

Одобрено

Кафедра корпоративных финансов и корпоративного управления

(протокол № 41 от 26.01.2023 г.)

© Москва 2026

СОДЕРЖАНИЕ

1.	Наименование дисциплины	3
2.	Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине	3
3.	Место дисциплины в структуре образовательной программы	6
4.	Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся	6
5.	Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий	7
5.1.	Содержание дисциплины	7
5.2.	Учебно-тематический план	11
5.3.	Содержание семинаров	12
6.	Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	14
6.1.	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы	14
6.2.	Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю	16
7.	Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	22
8.	Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	36
9.	Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	37
10.	Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	39
11.	Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем	44
12.	Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	44

1. Наименование дисциплины

«Бизнес-прогнозирование и финансовое моделирование».

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

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции
ПKN-3	Способность осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, применять математические методы для решения стандартных профессиональных финансово-экономических задач, интерпретировать полученные результаты	Проводит сбор, обработку и статистический анализ данных для решения финансово-экономических задач.	знать: основы формирования и анализа финансовой отчетности; источники информации для целей прогнозирования уметь: применять современные методы анализа, планирования и прогнозирования в управлении финансовой деятельностью организации
		Формулирует математические постановки финансово-экономических задач, переходит от экономических постановок задач к математическим моделям.	знать: виды финансовых планов хозяйствующего субъекта и способы их разработки и контроля выполнения, а также основные методы прогнозирования в управлении организации уметь: решать финансово-экономические задачи, проводить расчеты с использованием современных технических средств и специальных программных продуктов
		Системно подходит к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных финансово-экономических задач в профессиональной области.	знать: технологию построения экономико-математических моделей и выбор источников данных для формирования модели. уметь: решать финансово-экономические задачи, проводить многовариантные расчеты с использованием современных программных продуктов; разрабатывать и обосновывать прогнозы с учетом нормативных, производственных, правовых, ресурсных, административных и иных ограничений

		Анализирует результаты исследования математических моделей финансово-экономических задач и делает на их основании количественные и качественные выводы и рекомендации по принятию финансово-экономических решений.	знать: современные методики расчета плановых показателей и особенности их применения, в частности для прогнозирования и анализа показателей имущественного состояния компании уметь: выбрать и обосновать применение выбранных методов оценки стоимости бизнеса и показателей имущественного состояния компании и интерпретировать полученные результаты
ПКН-5	Способность составлять и анализировать финансовую, бухгалтерскую, статистическую отчетность и использовать результаты анализа для принятия управленческих решений	Применяет положения международных и национальных стандартов для составления и подтверждения достоверности отчетности организации.	знать: процесс составления и анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности с учетом международных стандартов и использования их результатов для принятия управленческих решений уметь: интерпретировать данные отчетности
		Использует результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии оперативных решений на макро-, мезо- и микроуровнях.	знать: принципы формирования и методы анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности с учетом международных стандартов и использования их результатов для принятия управленческих решений уметь: применять результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности, разработанной с учетом международных стандартов для принятия управленческих решений.
ПКП-3	Способность обрабатывать информационные потоки больших массивов данных для разработки стратегии развития корпорации	Грамотно анализирует и обрабатывает информационные потоки больших массивов данных различных рынков.	знать: современные тенденции в цифровизации бизнеса для различных отраслей и возникающие проблемы и риски уметь: выявлять и оценивать факторы, способствующие экономическому росту компании; критически оценивать собранные данные о компании и использовать новые методы обработки большого объема данных

		Использует результаты обработки больших массивов данных для разработки стратегии развития бизнеса.	знать: теоретические основы формирования стратегии бизнеса и современные тенденции в обработке больших массивов данных уметь: разрабатывать и обосновывать управленческие решения для разработки и контроля выполнения стратегии бизнеса
ПКП-4	Способность моделировать сценарии развития бизнеса для применения обоснованных инвестиционных и финансовых решений	Использует результаты анализа финансовой информации организации при разработке инвестиционных и финансовых решений.	знать: методики оценки эффективности принимаемых решений, приемы разработки альтернативных финансовых и инвестиционных решений уметь: собрать финансовую информацию для целей финансового планирования, оценить качество источников информации, разработать критерии оценки для выбора и обоснования оптимального решения
		Применяет нормативно-правовую базу для обоснования инвестиционных и финансовых решений, направленных на рост стоимости организации.	знать: нормативно-правовую базу, регламентирующую порядок расчета финансово-экономических показателей, и порядок ее применения уметь: применять положения нормативно-правовой базы для обоснования принятия различных управленческих решений, в том числе в области финансового планирования

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Бизнес-прогнозирование и финансовое моделирование» относится к «Профилю "Корпоративные финансы и бизнес-аналитика (с частичной реализацией на английском языке)"».

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

Очная форма обучения

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр 6 (в часах)	Семестр 7 (в часах)
Общая трудоёмкость дисциплины	6/216	108	108
Контактная работа- Аудиторные занятия	100	50	50
Лекции	32	16	16
Семинары, практические занятия	68	34	34
Самостоятельная работа	116	58	58
Вид текущего контроля	Контрольная работа, Домашнее творческое задание	Контрольная работа	Домашнее творческое задание
Вид промежуточной аттестации	Зачет, Экзамен	Зачет	Экзамен

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. Прогнозирование как функция управления бизнесом

Сущность финансового прогнозирования в организации. Сравнение понятий плана и прогноза, планирования и прогнозирования.

Сущность, цели, задачи и роль бизнес-прогнозирования в корпоративном управлении. Объекты прогнозирования. Управление процессом прогнозирования. Выбор метода прогнозирования. Этапы прогнозирования. Постановка задачи и основные понятия прогнозирования, точность и горизонт прогноза. Расчет затрат на прогноз. Выделение сезонных факторов и других факторов, влияющих на процесс. Корректировка прогноза внутренними и внешними факторами. Оценка прогноза.

Методы и модели, применяемые в финансовом прогнозировании. Роль финансового моделирования в построении прогнозов.

Источники информации для финансового прогнозирования: виды, назначение, особенности сбора и обработки информации. Периодичность сбора информации для целей финансового прогнозирования. Основные требования к информационным источникам.

Тема 2. Методы прогнозирования

Методы и модели, применяемые в финансовом прогнозировании. Роль финансового моделирования в построении прогнозов.

Методы бизнес-прогнозирования. Количественные методы и качественные методы.

Метод экспертных оценок. Метод экстраполяции. Методы моделирования. Балансовый метод. Нормативный метод. Программно-целевой метод (ПЦМ).

Методы сглаживания и скользящие средние. Временные ряды и их компоненты. Простая линейная регрессия. Многомерный регрессионный анализ. Регрессионный анализ временных рядов. Статистический анализ. Интеллектуальный анализ данных. Прогнозирование с помощью классических моделей временных рядов.

Прогнозирование темпа роста организации. Применение метода «процента от продаж» для оценки достаточности ресурсов для обеспечения заданных темпов роста продаж.

Взаимосвязь между величиной потребности в дополнительном внешнем финансировании (External Financing Needed — EFN) и ростом продаж.

Значение и применение в финансовом прогнозировании коэффициента внутреннего роста и коэффициента устойчивого роста. Факторы, влияющие на обеспечение устойчивого роста организации.

Прогнозирование стоимости организации. Методика применения метода дисконтированных денежных потоков. Значение метода экономической добавленной стоимости, особенности расчетов. Сущность и сфера применения метода реальных опционов. Порядок расчетов в использовании метода аналогии (мультипликаторов).

Тема 3. Внутрифирменное прогнозирование

Прогноз объемов реализации на основе оценки показателей перспективного спроса; предложений со стороны других производителей; результатов рыночных прогнозов, прогнозе доли рынка; прогнозах цен на товары, работы, услуги.

Прогнозирование себестоимости продукции, товаров, работ, услуг. Метод удельных показателей. Метод, основанный на данных о структуре себестоимости изготовления изделий определенного класса. Балльный метод. Метод, основанный на корреляционном анализе.

Прогнозирование прибыли. Традиционные методы (прямого ассортиментного расчета, укрупненный, по объему товарной продукции и изменению остатков нерезализованной продукции, совмещенного расчета). Методы маржинального анализа (расчет точки безубыточности, моделирование прибыли по соотношению «затраты-выпуск-прибыль», эффект операционного и финансового левиреджа, на основе предельных (дополнительных) издержек и предельного дохода). Экономико-математические методы. Факторные модели.

Построение программы сценарного исследования влияния факторов на финансовый результат: выбор ценовой, рекламной политики, амортизационной политики; управления закупками и дебиторской задолженностью, экстенсивных и интенсивных методов использования ресурсов производства.

Прогнозирование финансового состояния компании.

Прогнозирование вероятности наступления банкротства.

Тема 4. Бизнес-модель компании

Понятие бизнес-модели компании. Связь стратегии и бизнес-модели компании.

Типы бизнес-моделей компании. Традиционные, инновационные и платформенные модели.

Модель действующего предприятия. Модель новой компании.

Тема 5. Основы финансового моделирования и реализации финансовых моделей.

Основы финансового моделирования: сущность, цели, задачи, и принципы. Понятие финансовой модели.

Виды финансовых моделей: стратегические финансовые модели (в целях стратегического планирования), бюджетные модели (в целях текущего планирования), модели решения отдельных финансовых задач (в целях оперативного планирования).

Этапы финансового моделирования. Выбор и обоснование технологии моделирования под выбранную финансовую стратегию. Выработка целей, критериев, и ограничений модели. Разработка расчетных таблиц и блок-схемы модели. Составление экспертного заключения по обоснованию выбора показателей.

Условия применимости, преимущества и недостатки метода моделирования.

Бюджетирование как технология финансового моделирования: достоинства и недостатки.

Инструментарий Microsoft Office Excel , используемый при построении финансовых моделей различных видов для целей принятия решений и оценки их эффективности.

Архитектура финансовой модели и ее основные блоки. Исходные данные, расчетные показатели и отчетные показатели.

Тема 6. Принятие финансовых решений

Сущность финансовых решений. Основные финансовые решения в текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.

Роль финансовых решений в управлении организацией. Этапы принятия финансовых решений. Основные типы финансовых решений.

Классификация методов принятия финансовых решений и используемых при этом моделей. Программные средства поддержки финансовых решений. Обоснование управленческих решений по привлечению источников финансирования, ценовой, налоговой, амортизационной, инвестиционной, дивидендной политике.

Тема 7. Методы и модели принятия финансового решения в условиях неопределенности и риска

Принятие решений в условиях неопределенности. Финансовое моделирование в условиях неопределенности. Сущность и характеристика финансовых рисков. Методы и показатели оценки риска. Моделирование показателей оценки риска. Модели оценки стоимости под риском (VaR, CVaR и др.).

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

Сущность имитационного моделирования. Имитационное моделирование в анализе финансовых рисков. Этапы проведения имитационного эксперимента.

Тема 8. 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.

Реальные инвестиции как объект финансового моделирования. Моделирование показателей оценки эффективности инвестиционных проектов. Модели оценки опционов в реальном инвестировании. Моделирование оценки риска и доходности портфеля. Оптимизация и диверсификация портфеля. Модели ценообразования активов на рынке капиталов (CAPM, APT и др.), их применение для портфельного управления.

5.2. Учебно-тематический план

№ п/п	Наименование тем(разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах				
		Всего	Контактная работа - Аудиторная работа			Самостоя тельная работа
			Общая, в т.ч.:	Лекции	Семинары, практическ ие занятия	
1	Прогнозирование как функция управления бизнесом	16	6	2	4	10
2	Методы прогнозирования	24	12	4	8	12
3	Внутрифирменное прогнозирование	44	20	4	16	24
4	Бизнес-модель компании	16	8	4	4	8
5	Основы финансового моделирования и реализации финансовых моделей.	40	24	8	16	16
6	Принятие финансовых решений	16	6	2	4	10
7	Методы и модели принятия финансового решения в условиях неопределенности и риска	36	12	4	8	24
8	Методы и модели оценки эффективности инвестиционных решений	24	12	4	8	12
	Итого	216	100	32	68	116

5.3. Содержание семинаров

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарах, практических занятиях	Формы проведения занятий
Прогнозирование как функция управления бизнесом	1. Система бизнес-прогнозирования: субъекты, объекты. 2. Расчет затрат на прогноз. 3. Выделение сезонных факторов и других факторов, влияющих на процесс. 4. Корректировка прогноза внутренними и внешними факторами. 5. Основные источники информации бизнес-прогнозирования	Опрос. Дискуссия. Ответы на вопросы по теме, решение тестов, решение задач. Разбор конкретных ситуаций.
Методы прогнозирования	1. Методы прогнозирования. 2. Количественные методы прогнозирования. Особенности и случаи применения различных методов 3. Прогнозирование темпа роста организации. 4. Значение и применение в финансовом прогнозировании коэффициента внутреннего роста и коэффициента устойчивого роста. Факторы, влияющие на обеспечение устойчивого роста организации. 5. Прогнозирование стоимости организации. Принципы организации системы финансового планирования 6. Качественные методы прогнозирования и сфера их применения.	Опрос. Дискуссия. Ответы на вопросы по теме, решение тестов, решение задач. Разбор конкретных ситуаций.
Внутрифирменное прогнозирование	1. Участники процесса прогнозирования 2. Прогноз объемов реализации 3. Прогнозирование затрат и себестоимости продукции, товаров, работ, услуг. 4. Прогнозирование прибыли. Традиционные методы. Методы маржинального анализа. 5. Прогнозирование вероятности наступления банкротства.	Опрос. Дискуссия. Ответы на вопросы по теме, решение тестов, решение задач. Разбор конкретных ситуаций.
Бизнес-модель компании	1. Понятие бизнес-модели компании. Связь стратегии и бизнес-модели компании. 2. Типы бизнес-моделей компании. Традиционные, инновационные и платформенные модели. 3. Модель действующего предприятия. Модель новой компании.	Опрос. Дискуссия. Ответы на вопросы по теме, решение тестов, решение задач. Разбор конкретных ситуаций.
Основы финансового моделирования и реализации финансовых моделей.	1. Выработка целей, критериев, и ограничений модели. 2. Разработка расчетных таблиц и схемы модели. 3. Бюджетирование как технология финансового моделирования: достоинства и недостатки. Бюджетная модель предприятия. 4. Условия применимости, преимущества и недостатки метода моделирования. 5. Инструментарий Microsoft Office EXCEL, используемый при построении финансовых моделей различных видов для целей принятия	Опрос. Дискуссия. Ответы на вопросы по теме, решение тестов, решение задач. Разбор конкретных ситуаций.

	решений и оценки их эффективности	
Принятие финансовых решений	1. Классификация методов принятия финансовых решений и используемых при этом моделей. 2. Роль финансовых решений в управлении организацией. Этапы принятия финансовых решений. 3. Основные типы финансовых решений. 4. Обоснование управленческих решений по привлечению источников финансирования, ценовой, налоговой, амортизационной, инвестиционной, дивидендной политике.	Опрос. Дискуссия. Ответы на вопросы по теме, решение тестов, решение задач. Разбор конкретных ситуаций.
Методы и модели принятия финансового решения в условиях неопределенности и риска	1. Финансовое моделирование в условиях неопределенности. Особенности прогнозирования в условиях неопределенности 2. Сущность и характеристика финансовых рисков. 3. Методы и показатели оценки риска. Моделирование показателей оценки риска. Модели оценки стоимости под риском. 4. Имитационное моделирование в анализе финансовых рисков. Этапы проведения имитационного эксперимента.	Опрос. Дискуссия. Ответы на вопросы по теме, решение тестов, решение задач. Разбор конкретных ситуаций.
Методы и модели оценки эффективности инвестиционных решений	1. Реальные инвестиции и финансовые активы как объект инвестирования. 2. Показатели оценки эффективности инвестиционных решений и методы их расчета. 3. Моделирование оценки стоимости и доходности акций. 4. Моделирование показателей оценки эффективности инвестиционных проектов. 5. Моделирование оценки риска и доходности портфеля. Оптимизация и диверсификация портфеля. 6. Модели ценообразования активов на рынке капиталов.	Опрос. Дискуссия. Ответы на вопросы по теме, решение тестов, решение задач. Разбор конкретных ситуаций.

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
Прогнозирование как функция управления бизнесом	Участники процесса прогнозирования и их основные задачи. Проблемы организации бизнес-прогнозирования в российских компаниях Особенности прогнозирования в компаниях различных отраслей и стадии жизненного цикла Информационное обеспечение финансового планирования в организациях.	Изучение основной и дополнительной литературы, законодательной базы. Подготовка к дискуссии по тематике лекции. Подготовка к практическим занятиям.
Методы прогнозирования	Достоинства и недостатки количественных методов прогнозирования. Прогнозирование темпа роста организации. Значение и применение в финансовом прогнозировании коэффициента внутреннего роста и коэффициента устойчивого роста. Факторы, влияющие на обеспечение устойчивого роста организации. Прогнозирование стоимости организации. Принципы организации системы финансового планирования Качественные методы прогнозирования и сфера их применения.	Изучение основной и дополнительной литературы, законодательной базы. Подготовка к практическим занятиям. Решение задач
Внутрифирменное прогнозирование	Особенности прогнозирования доходов Прогнозирование расходов: нормативный метод, метод удельных показателей, балльный метод, метод «от достигнутого» Прогнозирование прибыли Прогнозирование денежных потоков.	Изучение основной и дополнительной литературы, законодательной базы. Подготовка к практическим занятиям. Решение задач
Бизнес-модель компании	Понятие бизнес-модели компании и их типы. Факторы, влияющие на выбор бизнес-модели компании Модель действующего предприятия. Модель нового предприятия.	Изучение основной и дополнительной литературы, законодательной базы. Подготовка к практическим занятиям. Подготовка к дискуссии по

		тематике лекции. Решение задач
Основы финансового моделирования и реализации финансовых моделей.	Понятие финансовой модели. Виды финансовых моделей: стратегические финансовые модели (в целях стратегического планирования), бюджетные модели (в целях текущего планирования), модели решения отдельных финансовых задач (в целях оперативного планирования). Этапы финансового моделирования. Выбор и обоснование технологии моделирования под выбранную финансовую стратегию.	Изучение основной и дополнительной литературы, законодательной базы. Подготовка к дискуссии по тематике лекции и практическим занятиям. Решение задач
Принятие финансовых решений	Сущность и виды финансовых решений. Роль финансовых решений в управлении организацией. Информационное обеспечение – основа принятия управленческого решения. Этапы принятия финансовых решений.	Изучение основной и дополнительной литературы, законодательной базы. Подготовка к практическим занятиям и дискуссии.
Методы и модели принятия финансового решения в условиях неопределенности и риска	Фактор неопределенности в осуществлении предпринимательской деятельности Методы количественного анализа финансовых рисков: метод корректировки ставки дисконтирования, метод достоверных эквивалентов, анализ чувствительности критериев эффективности, метод сценариев, деревья решений, анализ вероятностных распределений потоков платежей, имитационное моделирование.	Изучение основной и дополнительной литературы, законодательной базы. Подготовка к практическим занятиям и дискуссии. Решение задач
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. Обыкновенные акции как объект инвестирования. Реальные инвестиции как объект финансового моделирования. Моделирование показателей оценки эффективности инвестиционных проектов	Изучение основной и дополнительной литературы, законодательной базы. Подготовка к практическим занятиям и дискуссии.

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

Деловые ситуации, тесты для контрольной работы

Деловые ситуации:

1. Разработать бюджетную модель производственной компании (на выбор студента).
2. Большинство российских компаний функционирует в динамически меняющихся условиях, на их деятельность влияют макроэкономические, политические, демографические и другие факторы. Сами компании также находятся в состоянии постоянных изменений. Составить матрицу рисков, влияющих на организацию текущего финансового планирования (см. формат матрицы ниже).

Таблица 1 Матрица рисков

№	Название риска	Степень влияния (высокая, средняя, малая)	Вероятность наступления (высокая, средняя, малая)	Возможные мероприятия для снижения / нивелирования риска

Пояснения: Рекомендуется матрицу составлять для компании сопоставимого размера (например, только для многоотраслевых холдингов, для вертикально-интегрированных компаний, для компаний среднего бизнеса и т.п.).

Тесты:

1. Вероятностное суждений о состоянии какого-либо объекта (процесса или явления) в конкретный момент в будущем и (или) об альтернативных путях достижения каких-либо результатов при определенных условиях и допущениях – это...
2. Особенности прогнозирования:
 - а) альтернативность финансовых показателей и нормативов
 - б) основывается на определённых допущениях

в) обязательность исполнения

г) высокая точность

д) соответствие требованиям законодательства

3. Качественные методы финансового прогнозирования::

а) экономико-математическое моделирование

б) экспертных оценок (метод Дельфи)

в) коэффициентный

г) аналогий

д) прямого счета

4. По типам прогнозирования все прогнозы классифицируются на ...

а) поисковые, нормативные, интуитивные

б) долгосрочные, краткосрочные

в) классические, скользящие

г) планируемые, непланируемые

д) постоянные, временные

5. Количественные методы финансового прогнозирования в организациях:

а) балансовый

б) экспертных оценок

в) дерево целей

г) экономического анализа

д) нормативный

6. Совокупность внешних и внутренних по отношению к объекту прогнозирования условий (факторов) – это ...

7. Прогнозный баланс компании позволяет оценить:

- а) прогнозную величину активов и структуры капитала обязательств организации
- б) прогнозную величину прибыли
- в) изменения в финансовом положении организации
- г) будущие денежные потоки
- д) уровень финансового риска

Домашнее творческое задание

Домашнее творческое задание является одним из видов учебной работы, выполняемой студентом преимущественно самостоятельно по ОП бакалавриата и является неотъемлемой частью образовательного процесса.

Домашнее творческое задание – решить сквозную задачу по формированию прогноза доходов и расходов и прогноза движения денежных средств по выбранному студентом крупного российского акционерного общества (дополнительные условия для прогнозирования предоставляются каждому студенту индивидуально в зависимости от выбранного АО).

Дополнительная информация

Перечень вопросов, обсуждаемых в рамках дискуссии «Прогнозирование как функция управления бизнесом»

1. В чем заключается роль финансового прогнозирования в обеспечении эффективности деятельности организации.
2. Сравните понятия план и прогноз. В чем роль финансового прогнозирования для целей управления компаниями?
3. Обоснуйте необходимость постановки системы прогнозирования в организациях различных отраслей.
4. Проведите анализ внешних и внутренних источников информации, применяемых в системе прогнозирования.
5. Какие методы и для каких целей применяются в бизнес-прогнозировании?

Перечень вопросов, обсуждаемых в рамках дискуссии «Методы прогнозирования»

1. Какие методы и модели применяются для целей построения прогнозов?
2. В чем суть метода процента от продаж? Сфера его применения?
3. Какие количественные методы применяются при финансовом прогнозировании? В чем из достоинства, недостатки и ограничения применения?
4. Какие факторы влияют устойчивый рост компании?

Перечень вопросов, обсуждаемых в рамках дискуссии «Внутрифирменное прогнозирование»

1. Охарактеризуйте особенности и проблемы прогнозирования выручки в современных условиях.
2. Прогнозирование затрат: сложности, основные методы и сферы их применения, ограничения в применении.
3. Цели и задачи прогнозирования прибыли. Традиционные методы прогнозирования прибыли. Маржинальный анализ
4. Прогнозирование денежных потоков. Факторы, влияющие на денежные потоки

Перечень вопросов, обсуждаемых в рамках дискуссии «Бизнес-модель компании»

1. Объясните, как Вы понимаете понятие Бизнес-модель компании?
2. Какие типы бизнес-моделей можно выделить? Привести примеры
3. Какие факторы влияют на выбор бизнес-модели?
4. Бизнес-модель действующего предприятия
5. Бизнес-модель нового предприятия

Перечень вопросов, обсуждаемых в рамках дискуссии «Основы финансового моделирования и реализации финансовых моделей»

1. Понятие и виды финансовых моделей
2. Роль финансового моделирования в процессе принятия финансовых решений.
3. Финансовая модель и ее основные блоки (элементы).

4. Достоинства и недостатки моделирования.
5. Построение бюджетной модели компании. Особенности, этапы, ограничения.
6. Разработка основных финансовых документов (прогноз движения денежных средств, прогноз доходов и расходов, прогнозный баланс) как результат финансового моделирования.

Перечень вопросов, обсуждаемых в рамках дискуссии «Принятие финансовых решений»

1. С какими проблемами приходится столкнуться российским компаниям в процессе принятия финансовых решений? Постарайтесь классифицировать эти проблемы и привести конкретные примеры.
2. Основные источники информации, необходимой для принятия финансовых решений.
3. Роль прогнозирования и финансового моделирования в принятии финансовых решений.
4. Основные этапы принятия финансовых решений.

Перечень вопросов, обсуждаемых в рамках дискуссии «Методы и модели принятия финансового решения в условиях неопределенности и риска»

1. Риски в осуществлении коммерческой деятельности.
2. Идентифицируйте основные финансовые риски в компаниях различных отраслей. Какие методы управления применимы к ним?
3. Влияние фактора неопределенности на систему планирования и прогнозирования.
4. Задачи прогнозирования риска.
5. Основные методы прогнозирования рисков

Перечень вопросов, обсуждаемых в рамках дискуссии «Методы и модели оценки эффективности инвестиционных решений»

1. Основные инвестиционные решения коммерческих компаний

2. Какие показатели используются для оценки эффективности инвестиционных проектов?
3. Моделирование показателей эффективности инвестиционных проектов.
4. Моделирование оценки рисков и доходности проектов.
5. Оптимизация портфеля инвестиционных проектов

Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости содержатся в соответствующих методических рекомендациях кафедры корпоративных финансов и корпоративного управления.

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

Перечень компетенций с указанием индикаторов их достижения в процессе освоения образовательной программы содержится в разделе 2. *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

ПKN-3 Способность осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, применять математические методы для решения стандартных профессиональных финансово-экономических задач, интерпретировать полученные результаты

1) Проводит сбор, обработку и статистический анализ данных для решения финансово-экономических задач.

Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции

Знать: основы формирования и анализа финансовой отчетности; источники информации для целей прогнозирования

Уметь: применять современные методы анализа, планирования и прогнозирования в управлении финансовой деятельностью организации

Типовые контрольные задания

Задание. Составить прогноз финансового результата на три года, если известны следующие данные о компании. Отчет о финансовом результате за отчетный год.

Статья	Значение, тыс. руб.
Выручка	550 000
Себестоимость	280 000
Валовая прибыль	270 000
Зарботная плата	160 000
Прочие административные расходы	90 000
Прибыль	20 000

При этом:

в связи с реорганизацией бизнеса и стратегией объединения подразделений при текущей численности персонала 200 человек планируется сокращение штата на 15% в год;

синергетический эффект от объединения позволит одновременно повысить выручку на 10% в будущем году с последующим ростом выручки на 3% в год;

стратегия снижения затрат предполагает снижение административных расходов на 10% в первые два года, далее планируется сохранять расходы стабильными.

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

Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции

Знать: виды финансовых планов хозяйствующего субъекта и способы их разработки и контроля выполнения, а также основные методы прогнозирования в управлении организации

Уметь: решать финансово-экономические задачи, проводить расчеты с использованием современных технических средств и специальных программных продуктов

Типовые контрольные задания

Задание . Рассчитайте наиболее вероятное значение прогноза производства валовой продукции в отрасли, основываясь на данных за предшествующие пять периодов и определив среднюю геометрическую темпов экономического роста на основании обработки данных таблицы:

Динамика производства валовой продукции в отрасли

Единицы измерения	1 период	2 период	3 период	4 период	5 период	Прогнозны й период
Млрд. руб.	30	31	33	35	36	...
% к предыдущему году	102					...

Обратите внимание: **Среднегеометрические величины** наиболее часто используются при анализе темпов роста экономических показателей.

Формула расчета :

$$\bar{X} = \sqrt[n]{x_1 \cdot x_2 \cdot \dots \cdot x_n}$$

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

Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции

Знать: технологию построения экономико-математических моделей и выбор источников данных для формирования модели.

Уметь: решать финансово-экономические задачи, проводить многовариантные расчеты с использованием современных программных продуктов; разрабатывать и обосновывать прогнозы с учетом нормативных, производственных, правовых, ресурсных, административных и иных ограничений

Типовые контрольные задания

Задание . Нужно спрогнозировать возможную продажу угля на прогнозный период, если его продажа в предыдущие шесть лет характеризуется следующими данными таблицы:

Единицы измерения	1	2	3	4	5	6	Прогнозный период
Тонны	1220	1245	1230	1260	1250	1258	...

Подсказка: Данный динамический ряд относительно стабилен и колеблется около средней величины. Расчет проводится по формуле *простой средней арифметической* .

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.

Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции

Знать: современные методики расчета плановых показателей и особенности их применения, в частности для прогнозирования и анализа показателей имущественного состояния компании

Уметь: выбрать и обосновать применение выбранных методов оценки стоимости бизнеса и показателей имущественного состояния компании и интерпретировать полученные результаты

Типовые контрольные задания

На основе имеющихся данных ПАО «XXX» методом экстраполяции построить прогноз и сделать вывод о прогнозной рентабельности компании.

Отчет о финансовых результатах (тыс.руб.)

Наименование показателя	2017	2018	2019	2020	2021
Выручка	318 920 540	412 703 472	429 335 368	468 541 723	560 647
Себестоимость продаж	-123 290 982	-208 273 496	-226 469 430	-244 797 897	-310 336
Валовая прибыль/убыток	195 629 558	204 429 976	202 865 938	223 743 826	250 311
Коммерческие расходы	-106 286 489	-112 281 835	-112 928 784	-118 674 924	-122 001
Управленческие расходы	-5 981 453	-7 680 967	-8 522 175	-8 657 024	-11 057
Прибыль/убыток от продаж	83 361 616	84 467 174	81 414 979	96 411 878	117 251
Доходы от участия в других организациях	2 870 000	30 431 000	107 150 000	34 063 748	46 536
Проценты к получению	8 315 237	16 274 990	14 416 675	9 458 015	7 705
Проценты к уплате	-8 712 909	-12 181 592	-9 673 351	-6 234 381	-5 663
Прочие доходы	241 838 289	386 069 098	314 954 966	287 416 622	340 749
Прочие расходы	-275 205 727	-407 754 959	-349 266 773	-278 149 373	-319 601
Прибыль/убыток до налогообложения	52 466 506	97 305 711	158 996 496	142 966 509	186 978
Текущий налог на прибыль	-10 711 618	-13 250 277	-13 471 808	-22 713 411	-28 360
Изменение отложенных налоговых обязательств	-18 337	-13 413	-16 018	-2 985	-82
Изменение отложенных налоговых активов	13 786	47 780	91 064	12 193	152
Прочее	0	13 315	2 387 290	269 998	497
Чистая прибыль/убыток	41 750 337	84 103 116	147 987 024	120 532 304	159 184

ПKN-5 Способность составлять и анализировать финансовую, бухгалтерскую, статистическую отчетность и использовать результаты анализа для принятия управленческих решений

1) Применяет положения международных и национальных стандартов для составления и подтверждения достоверности отчетности организации.

Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции

Знать: процесс составления и анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности с учетом международных стандартов и использования их результатов для принятия управленческих решений

Уметь: интерпретировать данные отчетности

Типовые контрольные задания

Задание. Используя информацию из открытых источников, проведите анализ финансового состояния крупных российских корпораций за три года и обоснуйте, какие факторы могли повлиять на изменение различных финансовых показателей

2) Использует результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии оперативных решений на макро-, мезо- и микроуровнях.

Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции

Знать: принципы формирования и методы анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности с учетом международных стандартов и использования их результатов для принятия управленческих решений

Уметь: применять результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности, разработанной с учетом международных стандартов для принятия управленческих решений.

Типовые контрольные задания

Задание . На основе данных за последний отчетный год, по которому проведен анализ финансового состояния (см. задание 1), составить прогнозный отчет о финансовых результатах и прогнозный баланс на следующий (плановый) год методом процента от продаж и сделать вывод о достаточности источников финансирования и необходимости во внешнем финансировании.

Условия для расчетов: Выручка вырастет на 10%, себестоимость, оборотные активы и кредиторская задолженность меняются также, как выручка. Внеоборотные, долгосрочный капитал, управленческие и коммерческие расходы, а также прочие доходы и расходы неизменны.

ПКП-3 Способность обрабатывать информационные потоки больших массивов данных для разработки стратегии развития корпорации

1) Грамотно анализирует и обрабатывает информационные потоки больших массивов данных различных рынков.

Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции

Знать: современные тенденции в цифровизации бизнеса для различных отраслей и возникающие проблемы и риски

Уметь: выявлять и оценивать факторы, способствующие экономическому росту компании; критически оценивать собранные данные о компании и использовать новые методы обработки большого объема данных

Типовые контрольные задания

Задание. Рассчитать коэффициент устойчивого роста компании и оценить на этой основе недостаток (избыток) капитала.

Наименование показателя	Отчетный период	Предшествующий период
Чистая прибыль	7 820	6 550
Накопленный собственный капитал	33 735	28 465
Сумма выплаченных дивидендов	3 970	2 280
Динамика развития (темпы роста, %)	13	10

Потребность организации во внешнем финансировании снижается за счет увеличения объема продаж.

2) Использует результаты обработки больших массивов данных для разработки стратегии развития бизнеса.

Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции

Знать: теоретические основы формирования стратегии бизнеса и современные тенденции в обработке больших массивов данных

Уметь: разрабатывать и обосновывать управленческие решения для разработки и контроля выполнения стратегии бизнеса

Типовые контрольные задания

Задание. Компания «Техника плюс» занимается реализацией бытовой техники. Имеются данные об объемах реализации в количественном и стоимостном выражении (табл.1).

По пессимистичным прогнозам, в ближайшие 3 года, темп изменения спроса на продукцию будет сокращаться на 3% ежегодно.

По оптимистичным прогнозам – темп роста спроса будет увеличиваться ежегодно на 3%.

По реалистичным прогнозам – темп роста спроса останется без изменений. Определить значение индекса потребительских цен (инфляции).

Составить прогноз доходов на ближайшие 3 года (2023-2025 г.г.) в трех вариантах: оптимистичный, пессимистичный, реалистичный, если инфляция сохранится на том же уровне.

Таблица 1

	2019	2020	2021	2022
Объем выручки, тыс.руб.	2000	2310	2795,1	3225,9
Объем реализации, шт	100	110	121	133

ПКП-4 Способность моделировать сценарии развития бизнеса для применения обоснованных инвестиционных и финансовых решений

1) Использует результаты анализа финансовой информации организации при разработке инвестиционных и финансовых решений.

Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции

Знать: методики оценки эффективности принимаемых решений, приемы разработки альтернативных финансовых и инвестиционных решений

Уметь: собрать финансовую информацию для целей финансового планирования, оценить качество источников информации, разработать критерии оценки для выбора и обоснования оптимального решения

Типовые контрольные задания

Задание

Предприятие производит 100 изделий типа А. Цена реализации – 2,57 тыс. руб. за единицу. Средние переменные издержки составляют 1,8 тыс. руб. на единицу, постоянные издержки составляют 38,5 млн. руб.

Спрогнозировать чувствительность предприятия к 10%ным изменениям основных элементов операционного рычага:

1. Как изменится прибыль, если цена изменится на 10%. На сколько можно сократить объём реализации без потери прибыли?
2. Как изменится прибыль, если переменные затраты изменятся на 10%.

2) Применяет нормативно-правовую базу для обоснования инвестиционных и финансовых решений, направленных на рост стоимости организации.

Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции

Знать: нормативно-правовую базу, регламентирующую порядок расчета финансово-экономических показателей, и порядок ее применения

Уметь: применять положения нормативно-правовой базы для обоснования принятия различных управленческих решений, в том числе в области финансового планирования

Типовые контрольные задания

Задание

Необходимо спрогнозировать возможную продажу угля на прогнозный период, если его продажа в предыдущие шесть лет характеризуется следующими данными (таблица 1):

Единицы измерения	1й год	2й год	3й год	4й год	5й год	6й год	Прогнозный период
Тонны	1340	1365	1380	1420	1450	1490	...

Метод: **простая средняя арифметическая** .

Примеры практико-ориентированных заданий

Задание 1

Провести прогнозирование деятельности организации методом процента от продаж. Методом «Процент от продаж» рассчитать потребность организации в дополнительном внешнем финансировании на планируемый год по данным:

- объем продаж за отчетный год – 15 млн. руб.;
- планируемый темп роста объема продаж - 10%;
- планируемая рентабельность продаж до налогообложения - 15%;
- норма распределения чистой прибыли на дивиденды – 30%;
- производственные мощности загружены наполовину

Данные бухгалтерского баланса на конец предыдущего года представлены в таблице:

Статьи актива баланса	Сумма, тыс. руб.
АКТИВ	
I. Внеоборотные активы	
Нематериальные активы	1 500
Основные средства	12 100
ИТОГО по разделу I	13 600
II. Оборотные активы	
Запасы	9 700
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	0
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	5 500
Краткосрочные финансовые вложения	500
Денежные средства	200
ИТОГО по разделу II	15 900
БАЛАНС	29 500
ПАССИВ	
III. Капитал и резервы	
Уставный капитал	5 500
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	3 800
ИТОГО по разделу III	9 300
IV. Долгосрочные обязательства	
Займы и кредиты	7 000
ИТОГО по разделу IV	7 000
V. Краткосрочные обязательства	
Займы и кредиты	4 000
Кредиторская задолженность	9 200
ИТОГО по разделу V	13 200
БАЛАНС	29 500

Задача 2.

ООО «Старт» занимается реализацией велосипедов. Имеются данные об объемах реализации в количественном и стоимостном выражении (табл.1).

- По пессимистичным прогнозам в ближайшие 3 года темп изменения спроса на продукцию будет увеличиваться на 3% ежегодно.
- По оптимистичным прогнозам – темп роста спроса будет увеличиваться ежегодно на 9%.
- По реалистичным прогнозам – темп роста спроса останется без изменений. Определить значение индекса потребительских цен (инфляции).

Составить прогноз доходов на ближайшие 3 года (2023-2025 г.г.) в трех вариантах: оптимистичный, пессимистичный, реалистичный, если инфляция сохранится на том же уровне.

Таблица 1.

	2019	2020	2021	2022
Объем выручки, тыс.руб.	10 000	11 000	12 200	13 400
Объем реализации, шт	50	55	61	67

Примерные вопросы для подготовки к зачету, экзамену

1. Бизнес-прогнозирование в корпоративном управлении.
2. Субъекты и объекты прогнозирования
3. Основные факторы, влияющие на организацию бизнес-прогнозирования (отраслевые особенности организации, стадии жизненного цикла и т.п.).
4. Влияние отраслевых особенностей на организацию бизнес-прогнозирования в организациях
5. Охарактеризуйте критерии выбора метода прогнозирования.
6. Сопоставьте различные методы прогнозирования и факторы их применения.
7. Суть и особенности применения корректировки прогнозов внутренними и внешними факторами.
8. Применение методов регрессионного анализа в прогнозировании.
9. Применение моделей временных рядов в прогнозировании.
10. Применение интеллектуального анализа данных в прогнозировании.
11. Роль макроэкономических прогнозов на бизнес-прогнозировании.
12. Сравните различные типы прогнозов.
13. Сравните различные виды прогнозирования.

14. Информационная база системы прогнозирования
15. Количественные методы прогнозирования организации.
16. Качественные методы прогнозирования организации.
17. Метод удельных показателей: сущность, сфера применения, достоинства и недостатки
18. Сравните балансовый и нормативный методы прогнозирования.
19. Экономико-математическое моделирование как метод прогнозирования: сущность, сфера применения, достоинства и недостатки
20. Актуальные проблемы организации бизнес-прогнозирования в организациях.
21. Реальные инвестиции как объект финансового моделирования
22. Моделирование показателей оценки эффективности инвестиционных проектов
23. Построение финансовой модели: основные формы и последовательность их формирования
24. Виды финансовых моделей
25. Бюджетирование как технология финансового моделирования: достоинства и недостатки
26. Методы моделирования: сущность, сфера применения, достоинства и недостатки
27. Прогнозирование выручки
28. Сравнение различных методов прогноза объемов реализации
29. Прогнозирование себестоимости продукции, товаров, работ, услуг
30. Методы маржинального анализа (расчет точки безубыточности, моделирование прибыли по соотношению «затраты-выпуск-прибыль», эффект операционного и финансового левериджа)
31. Прогнозирование прибыли
32. Формирование прогноза доходов и расходов: методика и применение для целей управления
33. Формирование прогноза движения денежных средств: методика и применение для целей управления

- 34. Моделирование финансового состояния компании
- 35. Этапы принятия финансовых решений
- 36. Сущность и виды финансовых решений. Роль финансовых решений в управлении организацией
- 37. Информационное обеспечение – основа принятия управленческого решения
- 38. Осуществление деятельности в условиях неопределенности. Прогнозирование рисков
- 39. Методы прогнозирования финансовых рисков
- 40. Прогнозирование вероятности наступления банкротства

Пример экзаменационного билета

- 1. Субъекты, объекты и этапы прогнозирования (Максимальное количество баллов — 15)
- 2. Метод экстраполяции : сущность, сфера применения, достоинства и недостатки (Максимальное количество баллов — 15)
- 3. **Тестовые задания** . (Максимальное количество баллов — 10, один тест – 2 балла).
 - 1. В зависимости от периода упреждения (прогнозного горизонта) все прогнозы классифицируются на ...
 - 2. Количественные методы финансового прогнозирования в организациях:
 - 1. экономико-математическое моделирование
 - 2. экспертных оценок
 - 3. дерево целей
 - 4. экстраполяция
 - 5. инвентаризация
 - 3. По типам прогнозирования все прогнозы классифицируются на ...
 - 1. поисковые, нормативные, интуитивные
 - 2. долгосрочные, краткосрочные

3. классические, скользящие

4. постоянные, временные

4. Прогноз – это описание вероятного состояния или поведения объекта прогнозирования (системы или внешней среды этой системы) на протяжении некоторого промежутка времени. Прогнозу присущи следующие особенности:

1. адресность

2. меньшая точность

3. необязательность исполнения

4. директивный характер исполнения

5. обязательность исполнения

5. Метод , который предполагает обобщение и математическую обработку оценок специалистов-экспертов по определенному вопросу, – это ...

4. Практико-ориентированное задание. (Максимальное количество баллов - 20).

Рассчитать потребность в дополнительном внешнем финансировании, если темп роста продаж составит 20%. Норма распределения чистой прибыли на дивиденды – 50%. Прочие расходы неизменны. Все статьи баланса изменяются пропорционально изменению выручки. Имеются данные финансовой отчетности за текущий год (табл.1 и табл.2).

Таблица 1. Отчет о финансовых результатах, тыс.руб.

Показатель	Сумма
Выручка от реализации	5700
Себестоимость	3500
Валовая прибыль	
Прочие расходы	500
Прибыль до налогообложения	
Текущий налог на прибыль	
Чистая прибыль	
Дивиденды	

Таблица 2. Баланс, тыс.руб.

Актив	Сумма	Пассив	Сумма
Денежные средства	3000	Кредиторская задолженность	3000
Дебиторская задолженность	2000	Краткосрочные займы	2100

Товарные запасы	1000	Долгосрочные займы	1000
Основные средства	500	Нераспределенная прибыль	400
Всего активы	6500	Всего пассивы	6500

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

Нормативные правовые акты:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (действующая редакция)
2. Налоговый кодекс Российской Федерации ((действующая редакция)
3. Федеральный закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ (ред. от 15.04.2019) "Об акционерных обществах" (действующая редакция)
4. Федеральный закон "О рынке ценных бумаг" от 22.04.1996 N 39-ФЗ (действующая редакция)
5. Федеральный закон "О несостоятельности (банкротстве)" от 26.10.2002 N 127-ФЗ (действующая редакция)

Основная литература:

1. Финансовое планирование в организациях: учебник для направ. бакалавриата "Экономика" / С. В. Большаков [и др.]; Финуниверситет; под ред. Л .Г. Паштовой - Москва: Кнорус, 2019. - 274 с. - Текст : непосредственный. – То же. – 2022. - ЭБС BOOK.ru. - URL: <https://book.ru/book/943239> (дата обращения: 25.01.2023). - Текст : электронный
2. Лаптев, С. В. Финансовое планирование в организациях : учебное пособие / С. В. Лаптев, Н. А. Платонова. — Москва : КноРус, 2021. — 203 с. — (Бакалавриат). - ЭБС BOOK.ru. - URL:<https://book.ru/book/939764> (дата обращения: 25.01.2023). — Текст : электронный.
3. Соловьев, В. И. Анализ данных в экономике: теория вероятностей, прикладная статистика, обработка и визуализация данных в Microsoft Excel: учебник для направления бакалавриата "Экономика и управление" / В. И. Соловьев; Финуниверситет. - Москва: Кнорус, 2019. - 498 с. - Текст : непосредственный. - То же. – 2021. - ЭБС BOOK.ru. - URL: <https://book.ru/book/938856> (дата обращения: 25.01.2023). – Текст : электронный.

Дополнительная литература:

1. Финансовое моделирование в фирме в Excel: учебник для направления магистратуры "Экономика" / Л. И. Черникова, Н. А. Платнова, Е. В. Корнилова [и др.]; Финуниверситет ; под ред. Л. И. Черниковой. - Москва: Кнорус, 2021. - 270 с. - (Магистратура). - Текст : непосредственный. - То же. - ЭБС BOOK.ru. - URL:<https://book.ru/book/941492> (дата обращения: 25.01.2023). — Текст : электронный.
2. Басовский, Л. Е. Прогнозирование и планирование в условиях рынка : учебное пособие / Л. Е. Басовский. - Москва : ИНФРА-М, 2023. - 260 с. - (Высшее образование: Бакалавриат). - ЭБС ZNANIUM.com. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1941753> (дата обращения: 25.01.2023). – Текст : электронный
3. Финансовая стратегия, планирование и бюджетирование: учебник / И. Я. Лукасевич, Ю. И. Грищенко, О. В. Борисова [и др.]; Финуниверситет ; под ред. И. Я. Лукасевича. - Москва: ЦентрКаталог, 2021. - 336 с. - Вузовский учебник. - Текст : непосредственный. - То же. - ЭБС Лань. - URL: <https://e.lanbook.com/book/223736> (дата обращения: 25.01.2023). — Текст : электронный.
4. Корпоративные финансы: учебник / под ред. М. А. Эскиндарова, М. А. Федотовой. - Москва: Кнорус, 2016. - 480 с. - (Бакалавриат и магистратура). – Текст : непосредственный. – То же. – 2022. – ЭБС BOOK.ru. – URL: <https://book.ru/book/943100> (дата обращения: 25.01.2023). — Текст : электронный.
5. Корпоративные финансы: учебник для студ. вузов, обуч. по напр. подгот. "Экономика" (квалиф. (степень) "бакалавр") / Финуниверситет ; под ред. Е.И. Шохина. - Москва: Кнорус, 2015, 2016, 2018. - 318 с. – Текст : непосредственный. - То же. - 2020. - ЭБС BOOK.ru. - URL: <https://book.ru/book/932076> (дата обращения: 25.01.2023). — Текст : электронный

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

1. Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) <http://elib.fa.ru/> (<http://library.fa.ru/files/elibfa.pdf>)
2. Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>

3. Электронно-библиотечная система "Университетская библиотека ОНЛАЙН" <http://biblioclub.ru/>
4. "Деловая онлайн библиотека" издательства "Альпина Паблишер" <http://lib.alpinadigital.ru/en/library>
5. Электронно-библиотечная система издательства "Лань" <https://e.lanbook.com/>
6. Образовательная платформа "ЮРАЙТ" <https://urait.ru/>
7. Научная электронная библиотека eLibrary.ru <http://elibrary.ru>
8. Информационно-образовательный портал Финуниверситета: <https://org.fa.ru>
9. Платформа STATISTA <https://www.statista.com/>
10. СПАРК <https://spark-interfax.ru/>

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Дисциплина «Бизнес-прогнозирование и финансовое моделирование» дает более глубокие знания по основам финансового моделирования, по применению количественных и качественных методов прогнозирования различных показателей, принципам выбора метода прогнозирования. Изучение дисциплины сочетает аудиторные занятия и самостоятельную работу студентов.

Аудиторные занятия проводятся в форме лекций и семинарских/практических занятий. Курс лекций сопровождается наглядной презентацией, включающей базовые понятия, практические примеры, диаграммы, схемы, графики, данные информационно-аналитических агентств.

При подготовке к семинарским/практическим занятиям студентам рекомендуется прорабатывать теоретический материал, соответствующей теме занятия; соотносить теоретический материал с правовыми нормами, и внесенными изменениями, дополнениями, которые не всегда отражены в учебной литературе; решение практико-ориентированных, ситуационных заданий.

Для обеспечения успешного усвоения материала студентам следует:

1. ознакомиться с содержанием рабочей программы дисциплины (далее - РПД), с целями и задачами дисциплины, ее связями с другими дисциплинами образовательной программы, методическими разработками по данной дисциплине, имеющимся на образовательном портале и сайте департамента, с графиком консультаций преподавателей;
2. систематически готовиться к семинарским и практическим занятиям, изучать по каждой теме основные и дополнительные источники, писать конспекты по ответам на вопросы, решать тесты и задачи, выполнять домашние задания;
3. самостоятельно работать над выполнением различного рода заданий, которые ориентированы на более глубокое усвоение материала изучаемой дисциплины;
4. использовать при подготовке к занятиям внутренние нормативные документы Финансового университета, а именно: «Методические рекомендации по планированию и организации внеаудиторной самостоятельной работы студентов по образовательным программам бакалавриата и магистратуры в Финансовом университете», утвержденные приказом № 1040/о от 11 мая 2021 года;

На семинарских/практических занятиях активно участвовать в выполнении предложенного задания, готовить краткие, четкие выступления с использованием данных отечественных публичных компаний, участвовать в дискуссиях, в том числе по проблемным вопросам организации финансового планирования, доводить каждую поставленную задачу до окончательного решения, демонстрировать понимание проведенных расчетов, в случае затруднений обращаться к преподавателю, а также обосновывать полученные выводы.

В процессе освоения дисциплины «Бизнес-прогнозирование и финансовое моделирование» используются следующие образовательные технологии:

1. Стандартные методы обучения по дисциплине «Бизнес-прогнозирование и финансовое моделирование» включают:

- лекции;
- практические занятия, на которых обсуждаются основные проблемы, освещенные в лекциях и сформулированные в домашних заданиях;
- письменные или устные домашние задания;
- тестовые задания;
- расчетно-аналитические задания
- консультации преподавателей;

2. Методы обучения с применением интерактивных форм образовательных технологий включают:

- дискуссии;
- анализ деловых ситуаций на основе кейс-метода и имитационных моделей;
- обсуждение подготовленных студентами эссе;
- групповые дискуссии и проекты;
- обсуждение результатов работы студенческих исследовательских групп.

Основной формой семинарского/практического занятия дисциплины «Бизнес-прогнозирование и финансовое моделирование», проводимого в интерактивной форме, является обсуждение результатов работы студенческих исследовательских групп.

Самостоятельное изучение дисциплины следует начинать с проработки рабочей программы дисциплины, особое внимание, уделяя целям и задачам, структуре и

содержанию курса. Студентам рекомендуется получить в Библиотечно-информационном центре университета учебную литературу по дисциплине, необходимую для эффективной самостоятельной работы.

Рекомендуемыми формами самостоятельной внеаудиторной работы являются подготовка выступлений и презентаций; изучение научной литературы и нормативных правовых актов; формирование информационной базы исследовательского практикума; выполнение проектного задания и др.

Большое значение при организации и выполнении самостоятельной работы студентом имеет уровень освоения ранее изучаемых дисциплин, а также владение навыками работы с аналитическим материалом, использования возможностей современных информационных ресурсов.

Не следует забывать, что самостоятельная работа дает возможность студенту подготовиться к занятиям и затем продемонстрировать свои знания на семинарских занятиях с тем, чтобы получить высокий балл оценки за работу. Это способствует получению более высокой итоговой оценки.

Методические рекомендации по написанию домашнего творческого задания

Домашнее творческое задание выполняется на втором этапе изучения дисциплины «Бизнес-прогнозирование и финансовое моделирование» в конце 7 семестра и предусматривает исследование, связанное с решением практической (в том числе предпринимательской, научно-исследовательской, расчетно-аналитической) задачи, основанное на системном анализе выбранного объекта и предмета, проблемы (ситуации), с выполнением аналитических расчётов, формулировкой конкретных предложений, созданием моделей, имеющих практическую направленность. – это форма контроля полученных и усвоенных студентом знаний по профилирующим предметам, представленная в виде индивидуальной научной теоретически-практической работы. Домашнее творческое задание выполняется каждым студентом индивидуально по выбранной теме с целью активизации самостоятельной работы студентов и развития навыков подготовки научных работ и публичных выступлений.

Домашнее творческое задание выполняется по индивидуальному заданию на данных конкретной организации, сферы, отрасли. Перечень примерных тем задания и методические рекомендации по их выполнению доводятся до сведения студентов не позднее двух недель с начала соответствующего семестра преподавателем. На первой лекции по дисциплине преподаватель сообщает студентам о предусмотренном учебным планом, сроках и порядке выбора темы.

Целью домашнего творческого задания является достижение конкретного конечного результата. Домашнее творческое задание включает две части:

- научно-исследовательская (анализ и обобщение теоретического и эмпирического материала);
- практическая часть (предполагает анализ отрасли и расчет на три года двух прогнозных форм: доходов и расходов, и движения денежных средств).

Дополнительные необходимые для прогнозирования условия предоставляются каждому студенту индивидуально в зависимости от выбранного им акционерного общества.

Домашнее творческое задание, оформленное в соответствии с требованиями, размещается студентами в ЭИОС в электронном виде <https://campus.fa.ru/my/> (в формате *.docx или *. rtf) не позднее чем за две недели до установленного Департаментом корпоративных финансов и корпоративного управления срока защиты домашнего творческого задания. Завершающим обязательным этапом выполнения студентом домашнего творческого задания является защита, которая проводится до зачета по дисциплине. Результат защиты домашнего творческого задания студента оценивается по балльно-рейтинговой системе исходя из балльной оценки, выставленной руководителем по результатам проверки домашнего творческого задания и его защиты.

Методические рекомендации по написанию курсового проекта

Курсовой проект выполняется на втором этапе изучения дисциплины «Бизнес-прогнозирование и финансовое моделирование» в конце 7 семестра и предусматривает исследование, связанное с решением практической (в том числе предпринимательской, научно-исследовательской, расчетно-аналитической) задачи, основанное на системном анализе выбранного объекта и предмета, проблемы (ситуации), с выполнением аналитических расчётов, формулировкой конкретных предложений, созданием моделей, имеющих практическую направленность.

Проектная деятельность студентов является одним из методов развивающего обучения, направлена на выработку исследовательских умений (постановка проблемы, сбор и обработка информации, проведение экспериментов, анализ полученных результатов) и умения работать в команде. Проектная работа способствует развитию творческих способностей и логического мышления, объединяет знания, полученные в ходе учебного процесса, и приобщает к конкретным жизненно важным и профессиональным проблемам, является одной из форм организации учебной деятельности, развития компетентности, повышения качества образования. Студенты выполняют совместный проект за счёт времени, отведенного на самостоятельную работу. Руководителем проекта является преподаватель, координирующий проект.

Курсовой проект по дисциплине «Бизнес-прогнозирование и финансовое моделирование» носит прикладной характер. Проектные задания выполняются по конкретным исследуемым компаниям и рынкам на основе данных информационных порталов, студентам предоставляется выбор тематики проектной работы. Количество студентов, приглашаемых к участию в проекте, не может быть более 2 студентов, за каждым студентом закрепляется конкретная роль в проектной работе и перечень выполняемых заданий.

Курсовой проект представляет собой формирование финансовой модели развития на три года крупного российского акционерного общества (на выбор студента или по заданию преподавателя) на основе данных публичной отчетности, а также анализе рынка, на котором функционирует выбранное АО, и прогнозе макроэкономических показателей.

Курсовой проект включает две части:

- научно-исследовательская (анализ и обобщение теоретического и эмпирического материала, включая описание методов планирования и прогнозирования, используемых в дальнейших расчетах);
- практическая часть (предполагает анализ отрасли и расчет финансовой модели на три года).

Проектная работа выполняется в электронном виде, сопровождается финансовой информацией в форме графиков, таблиц, диаграмм и должны удовлетворять требованиям удобочитаемости: равномерная плотность, контрастность и четкость букв, цифр, знаков и изображения по всей работе.

Проектная работа начинается с титульного листа, считающегося первой страницей. На титульном листе номер страницы не ставится. Структура плана предполагает резюме, деление текста на разделы проекта и заключение, а также, список использованных источников, приложений. Общий объем должен быть не более 30 страниц текста, включая титульный лист и библиографию. В тексте в обязательном порядке должны содержаться сноски на использованную при его написании научную литературу.

Участники проекта предоставляют отчет по итогам проектной работы руководителю в установленные сроки в ЭИОС в электронном виде <https://campus.fa.ru/my/> (в формате *.docx или *.rtf) не позднее чем за две недели до установленного Департаментом корпоративных финансов и корпоративного управления. Завершающим обязательным этапом выполнения студентами проектной работы является защита, проводится до экзамена по дисциплине. Защита проектных заданий, формирование отчетов и оценивание результатов проводится руководителем проекта на основе успешности достижения заявленных целей проекта. Результат защиты проектной работы оценивается

до 10 баллов для каждого студента. Студенты, успешно прошедшие защиту, допускаются к сдаче экзамена дисциплине, предусмотренного учебным планом по данному направлению подготовки.

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

Комплект лицензионного программного обеспечения:

1. Kaspersky
2. Microsoft Office (Windows)

Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

1. Информационно-правовая система «Гарант»
2. Информационно-правовая система «Консультант Плюс»
3. Система комплексного раскрытия информации «СКРИН» - <http://www.skrin.ru/>

Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации:

1. не предусмотрены

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

1. **Учебная аудитория** для проведения учебных занятий, предусмотренных программой, в том числе групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения: мебель аудиторная (столы, стулья, доска аудиторная), набор демонстрационного оборудования (проектор, экран)
2. **Компьютерный класс** для проведения учебных занятий, предусмотренных программой, в том числе групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенный оборудованием и техническими средствами обучения: мебель аудиторная (столы, стулья, доска аудиторная), персональные компьютеры, набор демонстрационного оборудования (проектор, экран)

3. Библиотека, читальный зал