

МИНОБРНАУКИ РОССИИ



Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Российский государственный гуманитарный университет»  
(ФГБОУ ВО «РГГУ»)

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, УПРАВЛЕНИЯ И ПРАВА  
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ  
Кафедра финансов и кредита

**ФИНАНСОВОЕ МОДЕЛИРОВАНИЕ В УПРАВЛЕНИИ ПРОЕКТАМИ**  
**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

---

38.04.02 – Менеджмент

*(код и наименование направления подготовки)*

---

Управление проектами

*(наименование направленности (профиля) образовательной программы)*

Уровень высшего образования - магистратура

Форма обучения: очно-заочная

РПД адаптирована для лиц  
с ограниченными возможностями  
здоровья и инвалидов

Москва 2023

**ФИНАНСОВОЕ МОДЕЛИРОВАНИЕ В УПРАВЛЕНИИ ПРОЕКТАМИ****Рабочая программа дисциплины****Составитель:****Кандидат экономических наук, доцент Я.О. Зубов**

УТВЕРЖДЕНО

Протокол заседания кафедры

№6 от 13.04.2023

## ОГЛАВЛЕНИЕ

|                                                                                                                                 |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. Пояснительная записка .....                                                                                                  | 4  |
| 1.1. Цель и задачи дисциплины .....                                                                                             | 4  |
| Задачи дисциплины: .....                                                                                                        | 4  |
| 1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций .....          | 4  |
| 1.3 Место дисциплины в структуре образовательной программы .....                                                                | 5  |
| 2. Структура дисциплины .....                                                                                                   | 5  |
| 3. Содержание дисциплины .....                                                                                                  | 6  |
| 4. Образовательные технологии .....                                                                                             | 7  |
| 5. Оценка планируемых результатов обучения .....                                                                                | 7  |
| 5.1. Система оценивания .....                                                                                                   | 7  |
| 5.2. Критерии выставления оценки по дисциплине .....                                                                            | 7  |
| 5.3. Оценочные средства, материалы для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине ..... | 9  |
| 6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины .....                                                            | 21 |
| 6.1. Список источников и литературы .....                                                                                       | 21 |
| 6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» .....                                                 | 22 |
| 7. Материально-техническое обеспечение дисциплины .....                                                                         | 22 |
| 8. Обеспечение образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов .....                       | 23 |
| 9. Методические материалы .....                                                                                                 | 24 |
| 9.1 Планы семинарских занятий .....                                                                                             | 24 |
| Приложение 1 .....                                                                                                              | 30 |
| Аннотация рабочей программы дисциплины .....                                                                                    | 30 |

## 1. Пояснительная записка

### 1.1. Цель и задачи дисциплины

**Цель дисциплины – овладение студентом методологией и методикой проектного анализа, применение его результатов в ходе управления проектом, а также построением стоимостных моделей.**

**Задачи дисциплины:**

- выработка у студентов представления о финансовом и проектном моделировании как о комплексе мер, обеспечивающих эффективное решение финансовых и экономических задач на всех уровнях управления;
- вовлечь студентов в самостоятельную работу по анализу применяемых и самостоятельной разработке схем финансирования роста с использованием возможностей проектного финансирования;
- подготовка студентов к принятию оптимальных решений в финансовом моделировании;
- получение знаний по управлению развитием организации, осуществлению анализа и разработки стратегии организации на основе современных методов планирования, анализа и контроля, и передовых научных достижений;
- выработать профессиональные навыки в сфере организации проектного финансирования, сформировать навыки общения с его потенциальными участниками и проведения презентаций проектов;

### 1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

| Компетенция<br>(код и наименование)              | Индикаторы компетенций<br>(код и наименование)                     | Результаты обучения                                                                                                                                                                                       |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ПК-1. Способен реализовать инвестиционный проект | ПК-1.9. Реализует механизмы финансирования инвестиционных проектов | <i>Знать</i><br>инструменты проектного финансирования<br><br><i>Уметь</i><br>применять на практике инструменты проектного Финансирования<br><br><i>Владеть</i><br>инструментами проектного финансирования |

|                                                                                   |                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ПК-2. Готов управлять сроками и контролировать реализацию инвестиционного проекта | ПК-2.2. Реализует основные механизмы финансирования и контроля инвестиционных проектов | <p><i>Знать</i><br/>Основные механизмы финансирования инвестиционных проектов</p> <p><i>Уметь</i><br/>Реализовывать основные механизмы финансирования инвестиционных проектов</p> <p><i>Владеть</i><br/>Основными механизмами финансирования инвестиционных проектов</p> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 1.3 Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовое моделирование в управлении проектами» относится к циклу профессиональных дисциплин, носит прикладной характер. В соответствии с учебным планом она входит в блок вариативной части и предлагается магистрам направления «Менеджмент» программы «управления проектами» в 3-4 семестре.

Для освоения дисциплины «Финансовое моделирование в управлении проектами» необходимы компетенции, сформированные в ходе изучения следующих дисциплин «Инвестиционный анализ в управлении проектами», «Стратегический анализ в управлении проектами», «Технологии проектного управления».

В результате освоения дисциплины «Финансовое моделирование в управлении проектами» формируются компетенции, необходимые для прохождения государственной итоговой аттестации.

## 2. Структура дисциплины

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 4 з.е., 144 академических часа.

Объем дисциплины в форме контактной работы обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации образовательной программы на иных условиях, при проведении учебных занятий:

| Семестр | Тип учебных занятий          | Количество часов |
|---------|------------------------------|------------------|
| 1,2     | Лекции                       | 8                |
| 1,2     | Семинары/лабораторные работы | 24               |
| Всего:  |                              | 32               |

Объем дисциплины в форме самостоятельной работы обучающихся составляет 94 академических часа.

### **3. Содержание дисциплины**

#### **Тема 1. Понятие финансового моделирования. Введение в финансовое моделирование.**

Понятие финансового моделирования. Прогнозирование и моделирование.

Бухгалтерский учет, бюджетирование, бизнес план и финансовая модель. Сущность и основные элементы финансовой модели. Факторы, определяющие рост значимости финансового моделирования, задачи и области применения. Примеры и типы моделей.

#### **Тема 2. Моделирование проектной деятельности. Области и цели, методы и инструменты финансового моделирования**

Качественная операционная модель как основа финансовой модели. Анализ бизнес-процессов как часть модели операционной деятельности при построении финансовой модели. Степень участия менеджмента, его влияние на формирование операционной модели и ответственность за качество и реалистичность результатов. Элементы сценарного анализа в моделировании операционной деятельности и построении финансовых моделей.

Расчет стоимости капитала, моделирование пакета финансовых отчетов, гипотетические модели и оценка предприятий, финансовый анализ арендных отношений – цели моделирования и подходы к модели.

#### **Тема 3. Общие принципы и логика построения модели**

Составляющие моделирования: экономическая логика, отчетность и экономика, архитектура и «механика». Драйверы и метрики. Принципы построения финансовой модели: агрегация и интеграция, последовательность построения, простота и гибкость, логичность построения. Блоки финансовой модели, обособленность и взаимосвязь блоков.

Ограничения и допущения при построении финансовой модели. Этапы моделирования, спецификация модели, некоторые правила грамотного построения и проверки корректности модели.

#### **Тема 4. Моделирование финансовых потоков, финансового состояния, финансового результата проекта.**

Построение финансовой модели для целей проектного финансирования. Моделирование отдельных компонентов: капитальные затраты и амортизация, оборотный капитал и особенности его моделирования в российских компаниях, налоги, переложение данных на годы и кварталы. Формирование аналитического блока системной модели и его специфика в зависимости от потребителей информации. Техники анализа эффективности, платежеспособности, финансовой устойчивости к различным внешним и внутренним факторам. Создание и сравнение моделей альтернативных вариантов инвестирования, расчет интегральных показателей эффективности инвестиций и подготовка рекомендаций по их применению.

#### **Тема 5. Использование информационных технологий для построения финансовых моделей**

Классификация инструментов - информационных систем и программных продуктов – для финансового моделирования. Принципы выбора оптимального продукта под конкретную задачу. Использование типовых, преднастроенных подходов и создание продукта «для себя» - плюсы и минусы выбора. Сравнительный анализ использования электронных таблиц, ожидаемая эффективность применения, ориентировочная стоимость, окупаемость инвестиций.

#### **Тема 6. Использование финансовых моделей в управлении проектами**

Модели «состояния» и модели «деятельности». Модель как основа проектной деятельности. Финансовая модель на базе бизнес-процессов и оценка эффективности бизнеса через потоки операций. Учет отраслевых особенностей в финансовом моделировании.

## 4. Образовательные технологии

Для проведения учебных занятий по дисциплине используются различные образовательные технологии. Для организации учебного процесса может быть использовано электронное обучение и (или) дистанционные образовательные технологии.

## 5. Оценка планируемых результатов обучения

### 5.1. Система оценивания

| Форма контроля                                              | Макс. количество баллов |            |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------|------------|
|                                                             | За одну работу          | Всего      |
| Текущий контроль:                                           |                         |            |
| - Обсуждение теоретических вопросов на семинарских занятиях | 2 балла                 | 10 баллов  |
| - Решение практических ситуаций                             | 5 баллов                | 15 баллов  |
| - Подготовка аналитического доклада                         | 5 баллов                | 5 баллов   |
| - Решение кейса                                             | 15 баллов               | 15 баллов  |
| - Решение теста                                             | 3 балла                 | 15 баллов  |
| Промежуточная аттестация (итоговая контрольная работа)      |                         | 40 баллов  |
| Итого за семестр                                            |                         | 100 баллов |

Полученный совокупный результат конвертируется в традиционную шкалу оценок и в шкалу оценок Европейской системы переноса и накопления кредитов (European Credit Transfer System; далее – ECTS) в соответствии с таблицей:

| 100-балльная шкала | Традиционная шкала  |            | Шкала ECTS |
|--------------------|---------------------|------------|------------|
| 95 – 100           | отлично             | зачтено    | A          |
| 83 – 94            |                     |            | B          |
| 68 – 82            | хорошо              |            | C          |
| 56 – 67            | удовлетворительно   |            | D          |
| 50 – 55            |                     | E          |            |
| 20 – 49            | неудовлетворительно | не зачтено | FX         |
| 0 – 19             |                     |            | F          |

### 5.2. Критерии выставления оценки по дисциплине

| Баллы/<br>Шкала<br>ECTS | Оценка по<br>дисциплине                            | Критерии оценки результатов обучения по<br>дисциплине                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 100-83/<br>A,B          | «отлично»/<br>«зачтено<br>(отлично)»/<br>«зачтено» | Выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил теоретический и практический материал, может продемонстрировать это на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.<br>Обучающийся исчерпывающе и логически стройно излагает учебный материал, умеет увязывать теорию с практикой, справляется с решением задач профессиональной направленности высокого уровня сложности, правильно обосновывает принятые решения.<br>Свободно ориентируется в учебной и профессиональной литературе. |

|               |                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|               |                                                                          | <p>Оценка по дисциплине выставляются обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «высокий».</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 82-68/<br>С   | «хорошо»/<br>«зачтено<br>(хорошо)»/<br>«зачтено»                         | <p>Выставляется обучающемуся, если он знает теоретический и практический материал, грамотно и по существу излагает его на занятиях и в ходе промежуточной аттестации, не допуская существенных неточностей.</p> <p>Обучающийся правильно применяет теоретические положения при решении практических задач профессиональной направленности разного уровня сложности, владеет необходимыми для этого навыками и приёмами.</p> <p>Достаточно хорошо ориентируется в учебной и профессиональной литературе.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляются обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «хороший».</p> |
| 67-50/<br>D,E | «удовлетвори-тельно»/<br>«зачтено<br>(удовлетвори-тельно)»/<br>«зачтено» | <p>Выставляется обучающемуся, если он знает на базовом уровне теоретический и практический материал, допускает отдельные ошибки при его изложении на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся испытывает определённые затруднения в применении теоретических положений при решении практических задач профессиональной направленности стандартного уровня сложности, владеет необходимыми для этого базовыми навыками и приёмами.</p> <p>Демонстрирует достаточный уровень знания учебной литературы по дисциплине.</p>                                                                                                                                                                   |



| Баллы/<br>Шкала<br>ECTS | Оценка по<br>дисциплине              | Критерии оценки результатов обучения по<br>дисциплине                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                         |                                      | <p>Оценка по дисциплине выставляются обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «достаточный».</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 49-0/<br>F,FX           | «неудовлетворительно»/<br>не зачтено | <p>Выставляется обучающемуся, если он не знает на базовом уровне теоретический и практический материал, допускает грубые ошибки при его изложении на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся испытывает серьёзные затруднения в применении теоретических положений при решении практических задач профессиональной направленности стандартного уровня сложности, не владеет необходимыми для этого навыками и приёмами.</p> <p>Демонстрирует фрагментарные знания учебной литературы по дисциплине.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляются обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции на уровне «достаточный», закреплённые за дисциплиной, не сформированы.</p> |

### 5.3. Оценочные средства, материалы для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

#### Тематика аналитических докладов

1. Тенденции развития информационных технологий
2. Общая технология построения модели прогнозирования развития компании с учетом рисков
3. Проблемы подготовки исходных данных для модели прогнозирования
4. Типы исходных данных
5. Проблемы обеспечения релевантности и однородности исходных данных
6. Генерация эмпирических распределений
6. Способы задания трендов для эмпирического распределения
7. Средства автоматизации сбора и статистического анализа исходных данных
8. Особенности оценки рисков развития на трех уровнях управления в компании
9. Уровень отдельного инвестиционного проекта
10. Уровень портфеля инвестиционных проектов

7. Уровень компании в целом
8. Разработка модели денежных потоков компании
9. Пример использования модели прогнозирования развития компании
10. Применение моделей прогнозирования в банках и других финансовых организациях

#### **Список контрольных вопросов к зачету**

1. Качественная операционная модель как основа финансовой модели.
2. Анализ бизнес-процессов как часть модели операционной деятельности при построении финансовой модели.
3. Степень участия менеджмента, его влияние на формирование операционной модели и ответственность за качество и реалистичность результатов.
4. Элементы сценарного анализа в моделировании операционной деятельности и построении финансовых моделей.
5. Особенности моделирования в растущих компаниях, в условиях слияний и поглощений.
6. Расчет стоимости капитала, моделирование пакета финансовых отчетов, гипотетические модели и оценка предприятий

#### **Список контрольных вопросов к экзамену**

1. Использование экономико-статистических методов в финансовом моделировании и оценке результата.
2. Система обработки статистических показателей: тренды, сезонные отклонения.
3. Экстраполяция и интерполяция финансовых показателей.
4. Составляющие моделирования: экономическая логика, отчетность и экономика, архитектура и "механика".
5. Принципы построения финансовой модели
6. Ограничения и допущения при построении финансовой модели.
7. Этапы моделирования, спецификация модели,
8. Правила грамотного построения и проверки корректности модели. а. Источники информации для построения финансовой модели.
9. Моделирование финансовых потоков, финансового состояния, финансового результата компании.
10. Моделирование расчетов стоимости бизнеса.
11. Отражение ключевых параметров бизнеса в прогнозном комплекте: Баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств. 12. Построение финансовой модели для целей проектного финансирования. 13. Моделирование отдельных компонентов: капитальные затраты и амортизация, оборотный капитал и особенности его моделирования в российских компаниях, налоги, переложение данных на годы и кварталы.
14. Формирование аналитического блока системной модели и его специфика в зависимости от потребителей информации.
15. Особенности восприятия и ценность информации аналитического блока для инвесторов, кредитных менеджеров, финансовых аналитиков, владельцев бизнеса.
16. Анализ эффективности, платежеспособности, финансовой устойчивости к различным внешним и внутренним факторам.
17. Создание и сравнение моделей альтернативных вариантов инвестирования, расчет интегральных показателей эффективности инвестиций рекомендации по их применению.

18. Моделирование потоков денежных средств для целей доходного подхода в оценке бизнеса.

19. Подготовка финансовой модели для целей управления стоимостью компании.

### Примеры тестов

1. Предприятие специализируется на выпуске продукции с использованием определенных видов сырья. Какой процесс является отражением разности операционного и финансового циклов?

- Срок окупаемости выпущенной продукции
- Производственный цикл
- + **Период обращения кредиторской задолженности**

2. Суть расчетно-аналитического метода планирования финансовых показателей состоит в:

- + **Расчете величины финансового показателя в плановом периоде на основе анализа достигнутой величины этого показателя, принимаемого за базу, и индексов его изменения**
- Составлении нескольких укрупненных бюджетов предприятия, наиболее рациональный из которых будет выбран в 1-2 месяце после начала производственного цикла
- Приблизительных расчетах финансовых показателей на следующий отчетный период с использованием прогнозных индексов

3. Денежный поток, генерация которого происходит в начале каждого периода из поступлений в течение ряда временных периодов, называется:

- Активное начисление
- Движение денежных средств
- + **Поток пренумерандо**

4. Доля внеоборотных активов в имуществе предприятия – это:

- 
- Разница между стоимостью капитала предприятия и стоимостью оборотных активов
- + **Отношение стоимости внеоборотных активов к итогу баланса-нетто**
- Отношение стоимости активной части внеоборотного капитала к стоимости оборотного капитала

5. Что характеризует деловую активность предприятия?

- Стабильное число клиентов
- Постоянно растущее число клиентов
- + **Оборачиваемость собственного капитала, дебиторской и кредиторской задолженности**

6. Ограничение в сфере выплаты дивидендов могут применяться в случае:

- 1) отсутствие договорных ограничений с контрагентами и банками-кредиторами;
- +2) при наличии на момент выплаты дивидендов оснований относительно возбуждения дела в банкротстве предприятия или возникновении таких оснований в результате выплаты дивидендов;
- 3) в случае принятия решения об уменьшении уставного фонда;
- 4) в случае принятия решения об увеличении уставного фонда;
- 5) наличие преференций для важнейших групп вкладчиков.

7.К основным показателям, которые характеризуют эффективность дивидендной политики предприятия принадлежат:

- +1) коэффициент ценности акций;
- 2) сумма дополнительного капитала;
- 3) сумма реинвестированной прибыли;
- 4) структура капитала предприятия;
- 5) показатель платежеспособности.

8. На какие цели может использоваться банковский кредит?

- 1) **Покрытие убытков от хозяйственной деятельности.**
- +2) **Реализация инвестиционного проекта.**
- 3) Увеличение уставного капитала предприятия.
- 4) Выкуп заложенного имущества.
- 5) Для выплаты заработной платы персонала

### Примеры практических задач, кейсов

#### Практическая задача

| Показатель                                           | Предыдущий<br>год | Отчетный<br>год | Абсолютное<br>отклонение (+, -) | Темп<br>роста, % |
|------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|---------------------------------|------------------|
| 1. Объем продаж, тыс. р.                             | 54308             | 55684           | 1376                            | 2,53             |
| 2. Среднегодовая стоимость ОПФ,<br>тыс.р.            | 38548             | 37905           | -643                            | -1,67            |
| 3.Среднегодовые остатки<br>оборотных активов, тыс.р. | 17378             | 18404           | 1026                            | 5,90             |
| 4. Фондоотдача, руб.                                 | 1,41              | 1,47            | 0,06                            | 4,27             |
| 5. Оборачиваемость оборотных<br>активов, оборотов    | 3,13              | 3,03            | -0,10                           | -3,18            |

**Используя данные таблицы определить следующие параметры:**

1. Рассчитать фондоотдачу и оборачиваемость оборотных активов.
2. Используя прием относительных разностей, рассчитать влияние на изменение выпуска продукции следующих факторов:
  - а) среднегодовой стоимости ОПФ и фондоотдачи;**
  - б) величины оборотных средств и их оборачиваемости.**
3. Дать аналитическое заключение по результатам расчетов.

#### Кейс

По данным еженедельных котировок акций построить графики каждого эмитента, выявить дальнейшее направление тренда с помощью технических индикаторов, изобразив их на графике. С помощью факторов фундаментального анализа спрогнозировать движение тренда и сравнить с данными технического анализа.

|    | A        | B        | C       | D        | E        | F       | G        | H        | I       | J        | K        | L       | M        | N        | O       | P        | Q        | R       | S        | T      | U       | V        | W      | X       |
|----|----------|----------|---------|----------|----------|---------|----------|----------|---------|----------|----------|---------|----------|----------|---------|----------|----------|---------|----------|--------|---------|----------|--------|---------|
| 1  | <TICKER> | <DATE>   | <CLOSE> | <TICKER> | <DATE>   | <CLOSE> | <TICKER> | <DATE>   | <CLOSE> | <TICKER> | <DATE>   | <CLOSE> | <TICKER> | <DATE>   | <CLOSE> | <TICKER> | <DATE>   | <CLOSE> | <TICKER> | <DATE> | <CLOSE> | <TICKER> | <DATE> | <CLOSE> |
| 2  | GAZP     | 20090105 | 111,58  | GMKN     | 20090105 | 1947,54 | LKOH     | 20090105 | 1016,1  | MTSI     | 20090105 | 120     | NOTK     | 20090105 | 50,1    | OGKE     | 20090105 | 1,041   |          |        |         |          |        |         |
| 3  | GAZP     | 20090112 | 107,9   | GMKN     | 20090112 | 1565    | LKOH     | 20090112 | 1033,99 | MTSI     | 20090112 | 121,78  | NOTK     | 20090112 | 56,99   | OGKE     | 20090112 | 1,016   |          |        |         |          |        |         |
| 4  | GAZP     | 20090119 | 101,49  | GMKN     | 20090119 | 1220,01 | LKOH     | 20090119 | 995,01  | MTSI     | 20090119 | 106,01  | NOTK     | 20090119 | 57,81   | OGKE     | 20090119 | 0,737   |          |        |         |          |        |         |
| 5  | GAZP     | 20090126 | 114,7   | GMKN     | 20090126 | 1487,01 | LKOH     | 20090126 | 1166,98 | MTSI     | 20090126 | 111     | NOTK     | 20090126 | 65,49   | OGKE     | 20090126 | 0,723   |          |        |         |          |        |         |
| 6  | GAZP     | 20090202 | 117     | GMKN     | 20090202 | 1583,89 | LKOH     | 20090202 | 1151    | MTSI     | 20090202 | 120,79  | NOTK     | 20090202 | 78,44   | OGKE     | 20090202 | 0,726   |          |        |         |          |        |         |
| 7  | GAZP     | 20090209 | 126,51  | GMKN     | 20090209 | 2148,99 | LKOH     | 20090209 | 1271    | MTSI     | 20090209 | 136,46  | NOTK     | 20090209 | 82,6    | OGKE     | 20090209 | 0,753   |          |        |         |          |        |         |
| 8  | GAZP     | 20090216 | 111,65  | GMKN     | 20090216 | 1628    | LKOH     | 20090216 | 1091    | MTSI     | 20090216 | 121,15  | NOTK     | 20090216 | 69,5    | OGKE     | 20090216 | 0,718   |          |        |         |          |        |         |
| 9  | GAZP     | 20090223 | 116,5   | GMKN     | 20090223 | 1704,99 | LKOH     | 20090223 | 1152    | MTSI     | 20090223 | 123,37  | NOTK     | 20090223 | 81,6    | OGKE     | 20090223 | 0,744   |          |        |         |          |        |         |
| 10 | GAZP     | 20090302 | 112,7   | GMKN     | 20090302 | 1715    | LKOH     | 20090302 | 1197,99 | MTSI     | 20090302 | 134,8   | NOTK     | 20090302 | 72,09   | OGKE     | 20090302 | 0,734   |          |        |         |          |        |         |
| 11 | GAZP     | 20090309 | 127,3   | GMKN     | 20090309 | 1854    | LKOH     | 20090309 | 1338,2  | MTSI     | 20090309 | 142,35  | NOTK     | 20090309 | 72,19   | OGKE     | 20090309 | 0,744   |          |        |         |          |        |         |
| 12 | GAZP     | 20090316 | 125,99  | GMKN     | 20090316 | 2362    | LKOH     | 20090316 | 1291,38 | MTSI     | 20090316 | 139     | NOTK     | 20090316 | 76,99   | OGKE     | 20090316 | 0,829   |          |        |         |          |        |         |
| 13 | GAZP     | 20090323 | 133,27  | GMKN     | 20090323 | 2132,01 | LKOH     | 20090323 | 1402,11 | MTSI     | 20090323 | 148     | NOTK     | 20090323 | 84,38   | OGKE     | 20090323 | 0,813   |          |        |         |          |        |         |
| 14 | GAZP     | 20090330 | 137,85  | GMKN     | 20090330 | 2287    | LKOH     | 20090330 | 1365,01 | MTSI     | 20090330 | 160,03  | NOTK     | 20090330 | 86,51   | OGKE     | 20090330 | 0,853   |          |        |         |          |        |         |
| 15 | GAZP     | 20090406 | 147,78  | GMKN     | 20090406 | 2779,99 | LKOH     | 20090406 | 1667,01 | MTSI     | 20090406 | 170,94  | NOTK     | 20090406 | 91,33   | OGKE     | 20090406 | 0,955   |          |        |         |          |        |         |
| 16 | GAZP     | 20090413 | 143,51  | GMKN     | 20090413 | 2650    | LKOH     | 20090413 | 1528    | MTSI     | 20090413 | 175,98  | NOTK     | 20090413 | 97,86   | OGKE     | 20090413 | 0,997   |          |        |         |          |        |         |
| 17 | GAZP     | 20090420 | 150     | GMKN     | 20090420 | 2634    | LKOH     | 20090420 | 1497,99 | MTSI     | 20090420 | 168,22  | NOTK     | 20090420 | 111     | OGKE     | 20090420 | 0,94    |          |        |         |          |        |         |
| 18 | GAZP     | 20090427 | 147,82  | GMKN     | 20090427 | 2775    | LKOH     | 20090427 | 1481,99 | MTSI     | 20090427 | 164,64  | NOTK     | 20090427 | 108,2   | OGKE     | 20090427 | 0,974   |          |        |         |          |        |         |
| 19 | GAZP     | 20090504 | 173,3   | GMKN     | 20090504 | 3231,56 | LKOH     | 20090504 | 1631,51 | MTSI     | 20090504 | 181,6   | NOTK     | 20090504 | 119     | OGKE     | 20090504 | 1,149   |          |        |         |          |        |         |
| 20 | GAZP     | 20090511 | 166,24  | GMKN     | 20090511 | 3140    | LKOH     | 20090511 | 1514,52 | MTSI     | 20090511 | 163,14  | NOTK     | 20090511 | 114,97  | OGKE     | 20090511 | 1,039   |          |        |         |          |        |         |
| 21 | GAZP     | 20090518 | 174,17  | GMKN     | 20090518 | 3404,99 | LKOH     | 20090518 | 1553,03 | MTSI     | 20090518 | 169     | NOTK     | 20090518 | 124,95  | OGKE     | 20090518 | 1,09    |          |        |         |          |        |         |
| 22 | GAZP     | 20090525 | 178,1   | GMKN     | 20090525 | 3480    | LKOH     | 20090525 | 1641,05 | MTSI     | 20090525 | 175,6   | NOTK     | 20090525 | 141,72  | OGKE     | 20090525 | 1,135   |          |        |         |          |        |         |
| 23 | GAZP     | 20090601 | 182     | GMKN     | 20090601 | 3370    | LKOH     | 20090601 | 1691,02 | MTSI     | 20090601 | 188,33  | NOTK     | 20090601 | 136,87  | OGKE     | 20090601 | 1,265   |          |        |         |          |        |         |
| 24 | GAZP     | 20090608 | 183,47  | GMKN     | 20090608 | 3495    | LKOH     | 20090608 | 1659    | MTSI     | 20090608 | 183,3   | NOTK     | 20090608 | 138,8   | OGKE     | 20090608 | 1,39    |          |        |         |          |        |         |
| 25 | GAZP     | 20090615 | 162,52  | GMKN     | 20090615 | 2795,01 | LKOH     | 20090615 | 1473,02 | MTSI     | 20090615 | 173     | NOTK     | 20090615 | 124,59  | OGKE     | 20090615 | 1,3     |          |        |         |          |        |         |
| 26 | GAZP     | 20090622 | 150,7   | GMKN     | 20090622 | 2779,2  | LKOH     | 20090622 | 1373,71 | MTSI     | 20090622 | 165,5   | NOTK     | 20090622 | 123     | OGKE     | 20090622 | 1,134   |          |        |         |          |        |         |
| 27 | GAZP     | 20090629 | 154,69  | GMKN     | 20090629 | 2817    | LKOH     | 20090629 | 1378,99 | MTSI     | 20090629 | 158,61  | NOTK     | 20090629 | 127,55  | OGKE     | 20090629 | 1,18    |          |        |         |          |        |         |

## 6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

### 6.1. Список источников и литературы

#### Источники

##### Основные

Гражданский кодекс Российской Федерации: Часть вторая. [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.consultant.ru/>

Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) Федеральный закон от 05.08.2000г. № 117-ФЗ [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.consultant.ru/>

О несостоятельности (банкротстве). Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.consultant.ru/>

##### Литература

##### Основная

1. Контроллинг : учебник / А.М. Карминский, С.Г. Фалько, А.А. Жевага, Н.Ю. Иванова ; под ред. А.М. Карминского, С.Г. Фалько. — 3-е изд., дораб. — М. : ИД «ФОРУМ» : ИНФРА-М, 2019. — 336 с.– [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://znanium.com/bookread2.php?book=1016713>
2. Контроллинг: теория и практика : учебник и практикум для вузов / С. В. Осипов [и др.] ; под общей редакцией С. В. Осипова. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 145 с. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://urait.ru/viewer/kontrolling-teoriya-i-praktika-450363#page/1>
3. Хруцкий, В. Е. Внутрифирменное бюджетирование. Теория и практика : учебник для вузов / В. Е. Хруцкий, В. В. Гамаюнов. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 457 с [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://urait.ru/viewer/vnutrifirmennoe-byudzhetrovanie-teoriya-i-praktika-452644#page/1>
4. Серебрякова, Т. Ю. Внутренний контроль и контроллинг : учеб. пособие / Т.Ю. Серебрякова, О.А. Бирюкова ; под ред. Т.Ю. Серебряковой. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 238 с. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://znanium.com/read?id=340761>

##### Дополнительная

5. Учет, анализ и бюджетирование денежных потоков: Учебное пособие / Т.П. Карпова, В.В. Карпова. - М.: Вузовский учебник: НИЦ Инфра-М, 2013. - 302 с.: [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://znanium.com/bookread2.php?book=363826>
6. Ивашкевич В.Б. Оперативный контроллинг.- М.: Магистр : Инфра-М, 2011.- 160 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://znanium.com/bookread2.php?book=238387>
7. Стратегический контроллинг: Учебное пособие / В.Б. Ивашкевич. - М.: Магистр: НИЦ Инфра-М, 2013. - 216 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://znanium.com/bookread2.php?book=374731>
8. Шигаев, А.И. Контроллинг стратегии развития предприятия : учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Финансы и кредит», «Налоги и налогообложение» / А.И. Шигаев. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 351 с.- [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://znanium.com/read?id=343912>
9. Казакова Н.А. Финансовый контроллинг в холдингах : Монография. - 1. - Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2018. - 237 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://znanium.com/bookread2.php?book=942813>

## 6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1. Корпоративный менеджмент [Электронный ресурс] : информ.-аналит. материалы. – М., сор. 1998–2012. – Электрон. дан. – Режим доступа : [www.cfin.ru](http://www.cfin.ru)
2. Теория и практика управленческого учета [Электронный ресурс] : информ.-аналит. материалы. – М., сор. 1999–2012. – Электрон. дан. – Режим доступа : <http://gaap.ru/>
3. Электронно-библиотечная система [Электронный ресурс]: М., ООО «ИНФРА М», 2012.- Электрон. дан. – Режим доступа : <http://znanium.com>
4. Информационный комплекс "Научная библиотека" <http://liber.rsuh.ru/>
5. Электронная библиотека РГГУ <http://marc.lib.rsuh.ru/MegaPro/Web>
6. Электронно-библиотечные ресурсы РГГУ <http://liber.rsuh.ru/?q=node/1271>

### Перечень современных профессиональных баз данных (БД) и информационно-справочные систем (ИСС)

| №п /п | Наименование                                                                                                                                                                                                 |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1     | Международные реферативные наукометрические БД, доступные в рамках национальной подписки<br>Web of Science<br>Scopus                                                                                         |
| 2     | Профессиональные полнотекстовые БД, доступные в рамках национальной подписки в<br>Журналы Cambridge University Press<br>ProQuest Dissertation & Theses Global<br>SAGE Journals<br>Журналы Taylor and Francis |
| 3     | Профессиональные полнотекстовые БД<br>JSTOR                                                                                                                                                                  |
| 4     | Компьютерные справочные правовые системы<br>Консультант Плюс,<br>Гарант                                                                                                                                      |

## 7. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Для преподавания дисциплины необходима аудитория, оснащённая ПК, мультимедиа-проектором (стационарным или переносным).

### Состав программного обеспечения (ПО)

| №п /п | Наименование ПО             | Производитель | Способ распространения<br>(лицензионное или свободно распространяемое) |
|-------|-----------------------------|---------------|------------------------------------------------------------------------|
| 1     | Microsoft Office 2010       | Microsoft     | лицензионное                                                           |
| 2     | Windows 7 Pro               | Microsoft     | лицензионное                                                           |
| 3     | Microsoft Office 2013       | Microsoft     | лицензионное                                                           |
| 4     | Windows 10 Pro              | Microsoft     | лицензионное                                                           |
| 5     | Kaspersky Endpoint Security | Kaspersky     | лицензионное                                                           |
| 6     | Microsoft Office 2016       | Microsoft     | лицензионное                                                           |
| 7     | Zoom                        | Zoom          | лицензионное                                                           |

## **8. Обеспечение образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов**

**В ходе реализации дисциплины используются следующие дополнительные методы обучения, текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в зависимости от их индивидуальных особенностей:**

- для слепых и слабовидящих: лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением; письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или могут быть заменены устным ответом; обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс; для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство; возможно также использование собственных увеличивающих устройств; письменные задания оформляются увеличенным шрифтом; экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.

- для глухих и слабослышащих: лекции оформляются в виде электронного документа, либо предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования; письменные задания выполняются на компьютере в письменной форме; экзамен и зачёт проводятся в письменной форме на компьютере; возможно проведение в форме тестирования.

- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением; письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением; экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.

**При необходимости предусматривается увеличение времени для подготовки ответа.**

**Процедура проведения промежуточной аттестации для обучающихся устанавливается с учётом их индивидуальных психофизических особенностей. Промежуточная аттестация может проводиться в несколько этапов.**

**При проведении процедуры оценивания результатов обучения предусматривается использование технических средств, необходимых в связи с индивидуальными особенностями обучающихся. Эти средства могут быть предоставлены университетом, или могут использоваться собственные технические средства.**

**Проведение процедуры оценивания результатов обучения допускается с использованием дистанционных образовательных технологий.**

**Обеспечивается доступ к информационным и библиографическим ресурсам в сети Интернет для каждого обучающегося в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:**

- для слепых и слабовидящих: в печатной форме увеличенным шрифтом, в форме электронного документа, в форме аудиофайла.
- для глухих и слабослышащих: в печатной форме, в форме электронного документа.
- для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в печатной форме, в форме электронного документа, в форме аудиофайла.

**Учебные аудитории для всех видов контактной и самостоятельной работы, научная библиотека и иные помещения для обучения оснащены специальным оборудованием и учебными местами с техническими средствами обучения:**



- для слепых и слабовидящих: устройством для сканирования и чтения с камерой SARA CE; дисплеем Брайля PAC Mate 20; принтером Брайля EmBraille ViewPlus;
- для глухих и слабослышащих: автоматизированным рабочим местом для людей с нарушением слуха и слабослышащих; акустический усилитель и колонки;
- для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата: передвижными, регулируемые эргономическими партами СИ-1; компьютерной техникой со специальным программным обеспечением.

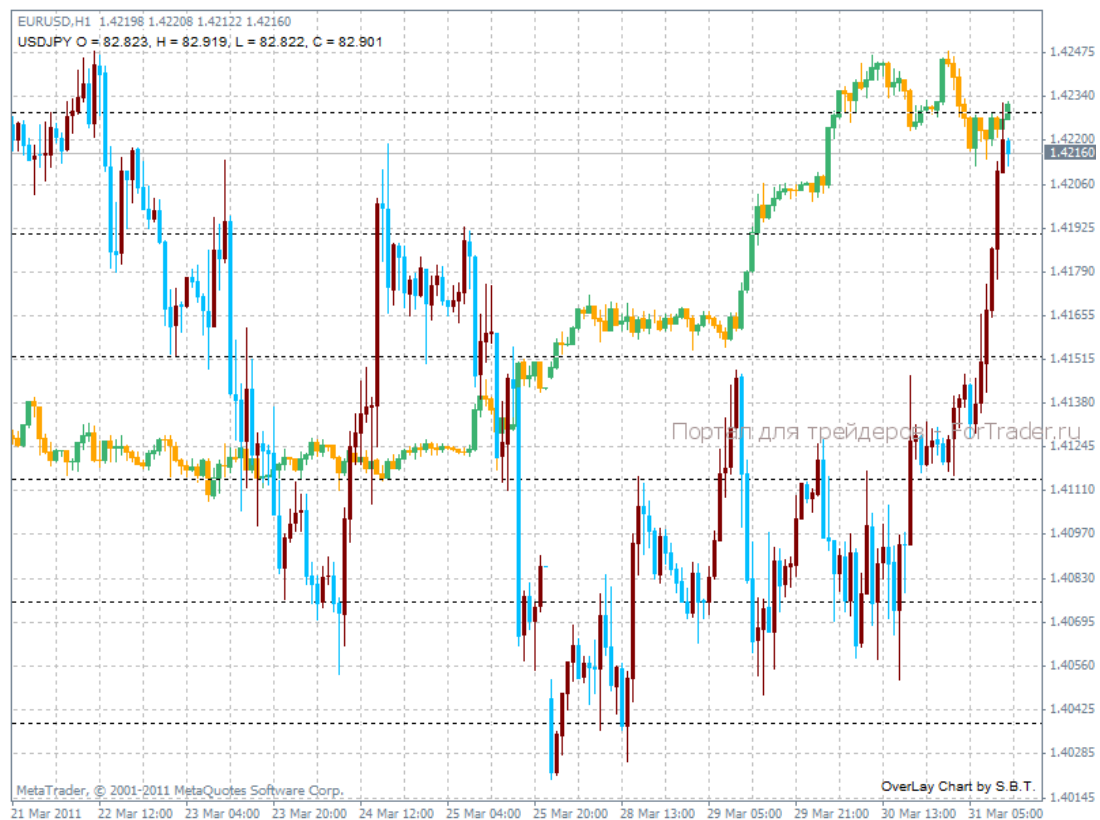
## 9. Методические материалы

### 9.1 Планы семинарских занятий

Семинарское занятие 1. Понятие финансового моделирования. Введение в финансовое моделирование.

Практические задания

1. Дискуссия на тему «Понятие финансового моделирования. Прогнозирование и моделирование»
2. Дискуссия на тему «Сущность и основные элементы финансовой модели»
3. Ситуация на предварительный анализ графика котировок цен валютных пар:



Проанализировать график валютной пары EUR/USD.

### Источники и литература

#### Источники

ФЗ «О рынке ценных бумаг» от 22.04.96г. №39-ФЗ (с изменениями от 26 ноября 1998 года, 8 июля 1999 года, 7 августа 2001 года, 28 декабря 2002 года, 29 июня и 28 июля

2004 года, 7 марта, 18 июня и 27 декабря 2005 года, 5 января, 15 апреля, 27 июля, 16 октября и 30 декабря 2006 года, 26 апреля и 17 мая 2007 года №336-ФЗ от 06.11.2007;

№176-ФЗ от 27.10.2008; №266-ФЗ от 22.12.2008; №320-ФЗ от 30.12.2008; №9-ФЗ от 09.02.2009; №74-ФЗ от 28.04.2009; №115-ФЗ от 03.06.2009; №205-ФЗ от 19.07.2009;

№281-ФЗ от 25.11.2009; №352-ФЗ от 27.12.2009; №264-ФЗ от 04.10.2010; №122-ФЗ от 03.06.2011, ред. от 29. 12. 2012 с изм. от 02.01.2013).

### Основная литература

Мэрфи Дж-Дж. Технический анализ фьючерсных рынков: теория и практика. М.: Диаграмма, 2016г., 592 с., С. 21-40 [Электронный ресурс] режим доступа:

<http://znanium.com>

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Официальный сайт Московской биржи [Электронный ресурс]. Режим

доступа: <http://www.moex.com>

Семинарское занятие 2. Моделирование проектной деятельности. Области и цели, методы и инструменты финансового моделирования

Решить тест.

- 1. Предприятие специализируется на выпуске продукции с использованием определенных видов сырья. Какой процесс является отражением разности операционного и финансового циклов?
  - - Срок окупаемости выпущенной продукции
  - - Производственный цикл
  - + **Период обращения кредиторской задолженности**
- 2. Суть расчетно-аналитического метода планирования финансовых показателей состоит в:
  - + **Расчете величины финансового показателя в плановом периоде на основе анализа достигнутой величины этого показателя, принимаемого за базу, и индексов его изменения**
  - - Составлении нескольких укрупненных бюджетов предприятия, наиболее рациональный из которых будет выбран в 1-2 месяце после начала производственного цикла
  - - Приблизительных расчетах финансовых показателей на следующий отчетный период с использованием прогнозных индексов
- 3. Денежный поток, генерация которого происходит в начале каждого периода из поступлений в течение ряда временных периодов, называется:
  - - Активное начисление
  - - Движение денежных средств
  - + **Поток пренумерандо**
- 4. Доля внеоборотных активов в имуществе предприятия – это:
  - - **Разница между стоимостью капитала предприятия и стоимостью оборотных активов**
  - + **Отношение стоимости внеоборотных активов к итогу баланса-нетто**
  - - Отношение стоимости активной части внеоборотного капитала к стоимости оборотного капитала
- 5. Что характеризует деловую активность предприятия?
  - - Стабильное число клиентов

- - Постоянно растущее число клиентов
- + **Оборачиваемость собственного капитала, дебиторской и кредиторской задолженности**

1. Дискуссия на тему степень участия менеджмента, его влияние на формирование операционной модели и ответственность за качество и реалистичность результатов..

2. Задачи на расчёт основных факторов финансовой модели: \_

### Практическая задача

| Показатель                                        | Предыдущий<br>год | Отчетный<br>год | Абсолютное<br>отклонение (+, -) | Темп<br>роста, % |
|---------------------------------------------------|-------------------|-----------------|---------------------------------|------------------|
| 1. Объем продаж, тыс. р.                          | 54308             | 55684           | 1376                            | 2,53             |
| 2. Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс.р.            | 38548             | 37905           | -643                            | -1,67            |
| 3.Среднегодовые остатки оборотных активов, тыс.р. | 17378             | 18404           | 1026                            | 5,90             |
| 4. Фондоотдача, руб.                              | 1,41              | 1,47            | 0,06                            | 4,27             |
| 5. Оборачиваемость оборотных активов, оборотов    | 3,13              | 3,03            | -0,10                           | -3,18            |

**Используя данные таблицы определить следующие параметры:**

1. Рассчитать фондоотдачу и оборачиваемость оборотных активов.
2. Используя прием относительных разностей, рассчитать влияние на изменение выпуска продукции следующих факторов:
  - а) среднегодовой стоимости ОПФ и фондоотдачи;
  - б) величины оборотных средств и их оборачиваемости.
3. Дать аналитическое заключение по результатам расчетов.

### Источники и литература

Тесля Павел Николаевич. Финансовый менеджмент : Учебник. - 1. - Москва ; Москва : Издательский Центр РИОР : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019. - 218 с. - ВО - Магистратура. - ISBN 978-5-369-01562-9, Режим доступа: <https://liber.rsuh.ru/Account/LogOn?ReturnUrl=%2fDBCconnect%2f1010119>

Мэрфи Дж-Дж. Технический анализ фьючерсных рынков: теория и практика. М.:Диалог, 2016г., 592 с., С. 41-52 [Электронный ресурс] режим доступа: <http://znanium.com>

Семинарское занятие 3. Общие принципы и логика построения модели Практические задания

**1. Дискуссия на тему «Драйверы и метрики»**

**2. Подготовка аналитического доклада:**

- 1. Тенденции развития информационных технологий
- 2. Общая технология построения модели прогнозирования развития компании с учетом рисков
- 3. Проблемы подготовки исходных данных для модели прогнозирования
- 4. Типы исходных данных
- 5. Проблемы обеспечения релевантности и однородности исходных данных

Источники и литература

Основная литература

Лукаевич Игорь Ярославович. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции : Учебник и практикум / И. Я. Лукаевич. - 4-е изд. - Электрон. дан. - Москва : Издательство Юрайт, 2019. - 377. - (Бакалавр и магистр. Академический курс). - Режим

доступа:

<https://liber.rsuh.ru/Account/Login?returnUrl=%2FElib%2FToUrait%2Ffinansovyy-menedzhment-v-2-ch-chast-1-osnovnye-ponyatiya-metody-i-koncepcii-432014>

Мэрфи Дж-Дж. Технический анализ фьючерсных рынков: теория и практика. М.: Диаграмма, 2016г., 592 с., С. 53-121 [Электронный ресурс] режим доступа: <http://znanium.com>

Семинарское занятие 4. Моделирование финансовых потоков, финансового состояния, финансового результата проекта.

Практические задания

1. Методика оценки ценных бумаг с фиксированным доходом
2. Методика оценки обыкновенных акций:

Источники и литература

Источники

ФЗ «О рынке ценных бумаг» от 22.04.96г. №39-ФЗ

ФЗ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг» от 29.07.98г. №136-ФЗ

Основная литература

Тесля Павел Николаевич. Финансовый менеджмент : Учебник. - 1. - Москва ; Москва : Издательский Центр РИОР : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019. - 218 с. - ВО - Магистратура. - ISBN 978-5-369-01562-9, Режим доступа: <https://liber.rsuh.ru/Account/LogOn?ReturnUrl=%2fDBConnect%2f1010119>

Мэрфи Дж-Дж. Технический анализ фьючерсных рынков: теория и практика. М.: Диаграмма, 2016г., 592 с., С. 230-278 [Электронный ресурс] режим доступа: <http://znanium.com>

## Семинарское занятие 5. Использование информационных технологий для построения финансовых моделей.

### Практические задания

1. Дискуссия на тему «Понятие финансового моделирования. Прогнозирование и моделирование»
2. Дискуссия на тему «Сущность и основные элементы финансовой модели»

- Решить кейс:
- По данным еженедельных котировок акций построить графики каждого эмитента, выявить дальнейшее направление тренда с помощью технических индикаторов, изобразив их на графике. С помощью факторов фундаментального анализа спрогнозировать движение тренда и сравнить с данными технического анализа.

|    | A        | B        | C       | D        | E        | F       | G        | H        | I       | J        | K        | L       | M        | N        | O       | P        | Q        | R       | S        | T      | U       | V        | W      |         |
|----|----------|----------|---------|----------|----------|---------|----------|----------|---------|----------|----------|---------|----------|----------|---------|----------|----------|---------|----------|--------|---------|----------|--------|---------|
| 1  | <TICKER> | <DATE>   | <CLOSE> | <TICKER> | <DATE>   | <CLOSE> | <TICKER> | <DATE>   | <CLOSE> | <TICKER> | <DATE>   | <CLOSE> | <TICKER> | <DATE>   | <CLOSE> | <TICKER> | <DATE>   | <CLOSE> | <TICKER> | <DATE> | <CLOSE> | <TICKER> | <DATE> | <CLOSE> |
| 2  | GAZP     | 20090105 | 111,58  | GMKN     | 20090105 | 1947,54 | LKOH     | 20090105 | 1016,1  | MTSI     | 20090105 | 120     | NOTK     | 20090105 | 50,1    | OGKE     | 20090105 | 1,04    |          |        |         |          |        |         |
| 3  | GAZP     | 20090112 | 107,9   | GMKN     | 20090112 | 1565    | LKOH     | 20090112 | 1033,99 | MTSI     | 20090112 | 121,78  | NOTK     | 20090112 | 56,99   | OGKE     | 20090112 | 1,01    |          |        |         |          |        |         |
| 4  | GAZP     | 20090119 | 101,49  | GMKN     | 20090119 | 1220,01 | LKOH     | 20090119 | 995,01  | MTSI     | 20090119 | 106,01  | NOTK     | 20090119 | 57,81   | OGKE     | 20090119 | 0,73    |          |        |         |          |        |         |
| 5  | GAZP     | 20090126 | 114,7   | GMKN     | 20090126 | 1487,01 | LKOH     | 20090126 | 1166,98 | MTSI     | 20090126 | 111     | NOTK     | 20090126 | 65,49   | OGKE     | 20090126 | 0,72    |          |        |         |          |        |         |
| 6  | GAZP     | 20090202 | 117     | GMKN     | 20090202 | 1583,89 | LKOH     | 20090202 | 1151    | MTSI     | 20090202 | 120,79  | NOTK     | 20090202 | 78,44   | OGKE     | 20090202 | 0,72    |          |        |         |          |        |         |
| 7  | GAZP     | 20090209 | 126,51  | GMKN     | 20090209 | 2148,99 | LKOH     | 20090209 | 1271    | MTSI     | 20090209 | 136,46  | NOTK     | 20090209 | 82,6    | OGKE     | 20090209 | 0,75    |          |        |         |          |        |         |
| 8  | GAZP     | 20090216 | 111,65  | GMKN     | 20090216 | 1628    | LKOH     | 20090216 | 1091    | MTSI     | 20090216 | 121,15  | NOTK     | 20090216 | 69,5    | OGKE     | 20090216 | 0,71    |          |        |         |          |        |         |
| 9  | GAZP     | 20090223 | 116,5   | GMKN     | 20090223 | 1704,99 | LKOH     | 20090223 | 1152    | MTSI     | 20090223 | 123,37  | NOTK     | 20090223 | 81,6    | OGKE     | 20090223 | 0,74    |          |        |         |          |        |         |
| 10 | GAZP     | 20090302 | 112,7   | GMKN     | 20090302 | 1715    | LKOH     | 20090302 | 1197,99 | MTSI     | 20090302 | 134,8   | NOTK     | 20090302 | 72,09   | OGKE     | 20090302 | 0,73    |          |        |         |          |        |         |
| 11 | GAZP     | 20090309 | 127,3   | GMKN     | 20090309 | 1854    | LKOH     | 20090309 | 1338,2  | MTSI     | 20090309 | 142,35  | NOTK     | 20090309 | 72,19   | OGKE     | 20090309 | 0,74    |          |        |         |          |        |         |
| 12 | GAZP     | 20090316 | 125,99  | GMKN     | 20090316 | 2362    | LKOH     | 20090316 | 1291,38 | MTSI     | 20090316 | 139     | NOTK     | 20090316 | 76,99   | OGKE     | 20090316 | 0,82    |          |        |         |          |        |         |
| 13 | GAZP     | 20090323 | 133,27  | GMKN     | 20090323 | 2132,01 | LKOH     | 20090323 | 1402,11 | MTSI     | 20090323 | 148     | NOTK     | 20090323 | 84,38   | OGKE     | 20090323 | 0,81    |          |        |         |          |        |         |
| 14 | GAZP     | 20090330 | 137,85  | GMKN     | 20090330 | 2287    | LKOH     | 20090330 | 1365,01 | MTSI     | 20090330 | 160,03  | NOTK     | 20090330 | 86,51   | OGKE     | 20090330 | 0,85    |          |        |         |          |        |         |
| 15 | GAZP     | 20090406 | 147,78  | GMKN     | 20090406 | 2779,99 | LKOH     | 20090406 | 1667,01 | MTSI     | 20090406 | 170,94  | NOTK     | 20090406 | 91,33   | OGKE     | 20090406 | 0,95    |          |        |         |          |        |         |
| 16 | GAZP     | 20090413 | 143,51  | GMKN     | 20090413 | 2650    | LKOH     | 20090413 | 1528    | MTSI     | 20090413 | 175,98  | NOTK     | 20090413 | 97,86   | OGKE     | 20090413 | 0,99    |          |        |         |          |        |         |
| 17 | GAZP     | 20090420 | 150     | GMKN     | 20090420 | 2634    | LKOH     | 20090420 | 1497,99 | MTSI     | 20090420 | 168,22  | NOTK     | 20090420 | 111     | OGKE     | 20090420 | 0,9     |          |        |         |          |        |         |
| 18 | GAZP     | 20090427 | 147,82  | GMKN     | 20090427 | 2775    | LKOH     | 20090427 | 1481,99 | MTSI     | 20090427 | 164,64  | NOTK     | 20090427 | 108,2   | OGKE     | 20090427 | 0,97    |          |        |         |          |        |         |
| 19 | GAZP     | 20090504 | 173,3   | GMKN     | 20090504 | 3231,56 | LKOH     | 20090504 | 1631,51 | MTSI     | 20090504 | 181,6   | NOTK     | 20090504 | 119     | OGKE     | 20090504 | 1,14    |          |        |         |          |        |         |
| 20 | GAZP     | 20090511 | 166,24  | GMKN     | 20090511 | 3140    | LKOH     | 20090511 | 1514,52 | MTSI     | 20090511 | 163,14  | NOTK     | 20090511 | 114,97  | OGKE     | 20090511 | 1,03    |          |        |         |          |        |         |
| 21 | GAZP     | 20090518 | 174,17  | GMKN     | 20090518 | 3404,99 | LKOH     | 20090518 | 1553,03 | MTSI     | 20090518 | 169     | NOTK     | 20090518 | 124,95  | OGKE     | 20090518 | 1,0     |          |        |         |          |        |         |
| 22 | GAZP     | 20090525 | 178,1   | GMKN     | 20090525 | 3480    | LKOH     | 20090525 | 1641,05 | MTSI     | 20090525 | 175,6   | NOTK     | 20090525 | 141,72  | OGKE     | 20090525 | 1,13    |          |        |         |          |        |         |
| 23 | GAZP     | 20090601 | 182     | GMKN     | 20090601 | 3370    | LKOH     | 20090601 | 1691,02 | MTSI     | 20090601 | 188,33  | NOTK     | 20090601 | 136,87  | OGKE     | 20090601 | 1,26    |          |        |         |          |        |         |
| 24 | GAZP     | 20090608 | 183,47  | GMKN     | 20090608 | 3495    | LKOH     | 20090608 | 1659    | MTSI     | 20090608 | 183,3   | NOTK     | 20090608 | 138,8   | OGKE     | 20090608 | 1,3     |          |        |         |          |        |         |
| 25 | GAZP     | 20090615 | 162,52  | GMKN     | 20090615 | 2795,01 | LKOH     | 20090615 | 1473,02 | MTSI     | 20090615 | 173     | NOTK     | 20090615 | 124,59  | OGKE     | 20090615 | 1,      |          |        |         |          |        |         |
| 26 | GAZP     | 20090622 | 150,7   | GMKN     | 20090622 | 2779,2  | LKOH     | 20090622 | 1373,71 | MTSI     | 20090622 | 165,5   | NOTK     | 20090622 | 123     | OGKE     | 20090622 | 1,13    |          |        |         |          |        |         |
| 27 | GAZP     | 20090629 | 154,69  | GMKN     | 20090629 | 2817    | LKOH     | 20090629 | 1378,99 | MTSI     | 20090629 | 158,61  | NOTK     | 20090629 | 127,55  | OGKE     | 20090629 | 1,1     |          |        |         |          |        |         |

### Источники

ФЗ «О рынке ценных бумаг» от 22.04.96г. №39-ФЗ

### Основная литература

Мэрфи Дж-Дж. Технический анализ фьючерсных рынков: теория и практика. М.: Диаграмма, 2016г., 592 с., С. 21-40 [Электронный ресурс] режим доступа: <http://znanium.com>

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Официальный сайт Московской биржи [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www>



• [moex.com](http://moex.com)

Семинарское занятие 6. Использование финансовых моделей в управлении проектами.

Практические задания

1. Дискуссия на тему «Финансовая модель на базе бизнес-процессов и оценка эффективности бизнеса через потоки операций»
2. Дискуссия на тему «Учет отраслевых особенностей в финансовом моделировании»
3. Практическая ситуация на построение финансовой модели:

Инвестор предполагает вложить 500 тыс.руб. в различные ценные бумаги. После консультаций со специалистами фондового рынка он отобрал ценные бумаги, информация о которых представлена ниже. Инвестор отобрал 3 типа акций и 2 типа государственных облигаций. Часть денег он предполагает вложить на срочный вклад в банк. Имея в виду качественные соображения диверсификации портфеля и неформализуемые личные предпочтения, инвестор выдвигает следующие требования к портфелю ценных бумаг:

- все 500 тыс. руб. должны быть инвестированы;
- по крайней мере 100 тыс. руб. должны лежать на срочном вкладе в банке;
- по крайней мере 25 % средств, инвестированных в акции, должны быть инвестированы в акции с низким риском;
- в облигации нужно инвестировать не меньше, чем в акции;
- не более чем 125 тыс. руб. должно быть вложено в бумаги с доходом менее 10%.

Информация о доходности и риске вложений

Вложение Ожидаемый доход в % Риск

Акции А 15

высокий

Акции В 12 средний

Акции С 9

низкий

Долгосрочные облигации 11 -

Краткосрочные облигации 8 - 15

Срочный вклад 6 -

Источники и литература

#### Основная литература

Тесля Павел Николаевич. Финансовый менеджмент : Учебник. - 1. - Москва ; Москва : Издательский Центр РИОР : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019. - 218 с. - ВО - Магистратура. - ISBN 978-5-369-01562-9, Режим доступа: <https://liber.rsuh.ru/Account/LogOn?ReturnUrl=%2fDBConnect%2f1010119>

Мэрфи Дж-Дж. Технический анализ фьючерсных рынков: теория и практика. М.: Диаграмма, 2016г., 592 с., С. 21-40 [Электронный ресурс] режим доступа: <http://znanium.com>

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Официальный сайт Московской биржи [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www>

• [moex.com](http://moex.com)

**Цель дисциплины – овладение студентом методологией и методикой проектного анализа, применение его результатов в ходе управления проектом, а также построением стоимостных моделей.**

**Задачи дисциплины:**

- выработка у студентов представления о финансовом и проектном моделировании как о комплексе мер, обеспечивающих эффективное решение финансовых и экономических задач на всех уровнях управления;
- вовлечь студентов в самостоятельную работу по анализу применяемых и самостоятельной разработке схем финансирования роста с использованием возможностей проектного финансирования;
- подготовка студентов к принятию оптимальных решений в финансовом моделировании;
- получение знаний по управлению развитием организации, осуществлению анализа и разработки стратегии организации на основе современных методов планирования, анализа и контроля, и передовых научных достижений;
- **выработать профессиональные навыки в сфере организации проектного финансирования, сформировать навыки общения с его потенциальными участниками и проведения презентаций проектов**

**Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами**

**достижения компетенций. Дисциплина направлена на формирование компетенций:**

- ПК-1. Способен реализовать инвестиционный проект;
- ПК-2. Готов управлять сроками и контролировать реализацию инвестиционного проекта.

**В результате освоения дисциплины обучающийся должен:**

**Знать**

**-Инструменты проектного финансирования**

-Основные механизмы финансирования инвестиционных проектов

**Уметь**

-Применять на практике инструменты проектного финансирования

-Реализовывать основные механизмы финансирования инвестиционных проектов

**Владеть**

**- Инструментами проектного финансирования**

-Основными механизмами финансирования инвестиционных проектов

Для проведения учебных занятий по дисциплине используются различные образовательные технологии:

- традиционные (лекции, семинары, контрольные вопросы);
- активные (кейсы, доклады и выступления, тестирование).

При проведении учебных занятий обеспечивается развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (включая при необходимости проведение интерактивных лекций, групповых дискуссий, ролевых игр, тренингов, анализ ситуаций и имитационных моделей, преподавание дисциплин в форме курсов, составленных на основе результатов научных исследований, в том числе с учётом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей (п.34. Приказ № 245).

Для организации учебного процесса может быть использовано электронное обучение и (или) дистанционные образовательные технологии.