

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Уфимский государственный нефтяной технический университет»

УТВЕРЖДАЮ

И.о директора ИНБ

О.В. Калесникова
(подпись)

29.06.2023

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

(40369) Финансовое моделирование

Направление подготовки (специальность): **38.04.01 Экономика**

Направленность: **магистерская программа «Финансы нефтегазовой отрасли»**

Уровень высшего образования: **магистратура**

Форма обучения: **очная;**

Кафедра, обеспечивающая преподавание дисциплины: **кафедра Корпоративных финансов и учетных технологий (КФУ);**

Трудоемкость дисциплины: **4 з.е. (144час)**

Уфа 2023

Рабочую программу дисциплины разработал(и):

_____ профессор кафедры КФУ, д.э.н. Лейберт Т.Б., преподаватель
кафедры КФУ Ханафиева И.Р.

Рецензент

_____ доцент кафедры КФУ, к.э.н. Руднева Ю.Р.

Рабочая программа дисциплины рассмотрена и одобрена на заседании кафедры кафедра Корпоративных финансов и учетных технологий (КФУ);, обеспечивающей преподавание дисциплины 22.02.2023, протокол №8.

Заведующий кафедрой
кафедра Корпоративных финансов и учетных технологий (КФУ)_____ О.Г. Кантор

СОГЛАСОВАНО

Заведующий кафедрой КФУ_____ О.Г. Кантор

Год приема 2023 г.

Рабочая программа зарегистрирована 08.06.2023 № 6 в ОПЛА и внесена в электронную базу данных

1. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплины, предшествующие изучению данной дисциплины (исходя из формирования этапов по компетенциям):

Дисциплины, для которых освоение данной дисциплины необходимо как предшествующее (исходя из формирования этапов по компетенциям): Актуальные проблемы энергетического права; Корпоративные финансы (продвинутый уровень); Научно-исследовательская работа; Правовое регулирование конкуренции и монополии; Правовое регулирование недвижимости в топливно-энергетическом комплексе; Правовое регулирование недропользования; Практика по профилю профессиональной деятельности; Управление рисками в предпринимательской деятельности; Юридическое обеспечение экономической безопасности

Блок: Блок 1. Дисциплины (модули);

Обязательная или часть, формируемая участниками образовательных отношений (в том числе элективные дисциплины): Часть, формируемая участниками образовательных отношений;

Форма обучения: очная

Семестр, в котором преподается дисциплина	Трудоемкость дисциплины				Вид промежу- точной аттестации
	Зачет- ные едини- цы	Часы			
		Общая	В том числе		
			контакт- ная	СРО	
2	4	144	52	92	экзамен;
ИТОГО:	4	144	52	92	

2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

№ пп.	Формируемые компетенции	Шифр/ индекс компетен- ции
1	Способен подготавливать экономические обоснования для стратегических и оперативных планов развития организации	ПК-4- МЭК08-23-1
2	Способен осуществлять управление ключевыми экономическими показателями и бизнес-процессами	ПК-5- МЭК08-23-1

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Шифр компетенции	Индикаторы достижения компетенций	Шифр результата обучения	Результат обучения
ПК-4-МЭК08-23	ПК-4.1 Проводит расчеты экономических и финансово-экономических показателей организации на основе типовых методик и анализирует их ПК-4.4 Разрабатывает эконометрические и финансово-экономические модели исследуемых процессов, явлений и объектов, относящихся к сфере профессиональной деятельности, оценивает и интерпретирует полученные результаты	З(ПК-4-МЭК08-23)	Знать: Основы эконометрических знаний в финансовой деятельности, существующие экономико-математические методы и модели, применяемые при анализе, расчетах и прогнозировании финансово-экономических показателей, методы сбора, анализа и обработки информации.
		У(ПК-4-МЭК08-23)	Уметь: Анализировать и прогнозировать с использованием экономико-математических моделей финансово-экономические показатели; выбирать основные методы и модели для эконометрического моделирования в соответствии с поставленной задачей исследуемой сферы деятельности
		В(ПК-4-МЭК08-23)	Владеть: Навыками количественных и качественных методов анализа при принятии организационно - управленческих решений
ПК-5-МЭК08-23	ПК-5.2 Проводит оценку эффективности проектов и анализирует предложения по их совершенствованию	З(ПК-5-МЭК08-23)	Знать: Основы финансового моделирования и область его эффективного применения
		У(ПК-5-МЭК08-23)	Уметь: Строить модели внутрифирменных процессов в целях повышения эффективности

Шифр компетенции	Индикаторы достижения компетенций	Шифр результата обучения	Результат обучения
			управления
		В(ПК-5-МЭК08-23)	Владеть: Навыками прогнозирования финансовых показателей предприятия на основе построения имитационных моделей

3. Структура дисциплины

3.1. Виды учебной работы и трудоемкость (всего и по семестрам, в часах)

Форма обучения: очная

Вид учебной работы	Всего и по семестрам, часы	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Контактная работа, всего в том числе:	52		52										
лекции (всего)	14		14										
-в т.ч. лекции on-line курс	0												
практические занятия (ПЗ)	28		28										
-в т.ч. практические занятия on-line курс	0												
лабораторные работы (ЛР)	0												
контролируемая самостоятельная работа (защита курсового проекта, курсовой работы и др. работ (при наличии))	4		4										
-в т.ч. лабораторные работы on-line курс	0												
иная контактная работа (сдача зачета, экзамена, консультации)	6		6										
проектная деятельность (ПД)	0												
Самостоятельная работа обучающихся (СРО), всего в том числе: (указать конкретный вид СРО)	92		92										
выполнение и подготовка к защите курсового проекта или курсовой работы	20		20										
выполнение и подготовка к защите РГР работы, реферата, патентных исследований, аналитических исследований и т.п	0												
изучение учебного мате-	20		20										

риала, вынесенного на самостоятельную проработку													
подготовка к лабораторным и/или практическим занятиям	29		29										
подготовка к сдаче зачета, экзамена	23		23										
иные виды работ обучающегося (при наличии)	0												
освоение on-line курса	0												
самостоятельная проектная деятельность (СПД)	0												
ИТОГО ПО ДИСЦИПЛИНЕ	144		144										

4. Содержание дисциплины

4.1. Темы (разделы) дисциплины и виды занятий (в часах)

Форма обучения: очная

(раздела)Номер темы	Название темы (раздела)	Семестр	Трудоемкость, часы					Шифр результата обучения
			Л	ПЗ	ЛР	СРО	Всего	
1	Введение в финансовое моделирование	2	2	6		16	24	З(ПК-5-МЭК08-23) У(ПК-5-МЭК08-23)
2	Моделирование операционной деятельности компании. Области, цели, методы и инструменты финансового моделирования	2	4	6		22	32	З(ПК-4-МЭК08-23) У(ПК-4-МЭК08-23)
3	Общие принципы и ло-	2	4	8		30	42	У(ПК-5-МЭК08-23)

Номер темы	Назва- ние	Семес- тр	Трудоемкость, часы					Шифр ре-
			Л	ПЗ	ЛР	СРО	Всего	
	гика по- строения модели							В(ПК-5- МЭК08- 23)
4	Модели- рование финан- совых поток ов, финан- сового состоя- ния, фи- нансово- го ре- зультата компан- нии. Мо- делиро- вание расчетов стоимо- сти биз- неса. Осо- бен- ности модели- рования проект- ного бизнеса	2	4	8		24	36	У(ПК-4- МЭК08- 23) В(ПК-4- МЭК08- 23)
	ИТОГО:		14	28		92	134	

4.2. Содержание лекционного курса

№ пп.	Номер раздела	Название темы	Трудоемкость, часы		
			очная	очно- заочная	заочная
1	1-Введение в финан- совое моделирова- ние	Понятие финан- сового модели- рования дея- тельности компаний Понятие финан- сового моделиро- вания. Прогнози- рование и моде- лирование. Бух- галтерский учет, бюджетирование, бизнес план и финансовая мо-	2		

		дель. Сущность и основные элементы финансовой модели. Факторы, определяющие рост значимости финансового моделирования, задачи и области применения. Примеры и типы моделей – различные подходы к классификации, типизация моделей по степени сложности и областям управления: описательные и предписывающие модели, использование оптимизационных моделей, удовлетворительная модель. Модели общего и специального назначения. Детерминированные и вероятностные модели. Основные результаты построения финансовой модели и их использование.			
2	2-Моделирование операционной деятельности компании. Области, цели, методы и инструменты финансового моделирования	Моделирование операционной деятельности и его влияние на финансовую модель. 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 фор-	4		

		мирование операционной модели и ответственность за качество и реалистичность результатов. Расчет стоимости капитала, моделирование пакета финансовых отчетов, гипотетические модели и оценка предприятий, финансовый анализ арендных отношений – цели моделирования и подходы к модели. Использование экономико-статистических методов в финансовом моделировании и оценке результата.			
3	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.	4		

4	4-Моделирование финансовых потоков, финансового состояния, финансового результата компании. Моделирование расчетов стоимости бизнеса. Особенности моделирования проектного бизнеса	Моделирование расчетов стоимости бизнеса. Особенности моделирования проектного бизнеса. Отражение ключевых параметров бизнеса в прогнозном комплексе: Баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств. Построение финансовой модели для целей проектного финансирования. Моделирование отдельных компонентов: капитальные затраты и амортизация, оборотный моделирования в российских компаниях, налоги, переложение данных на годы и кварталы. Формирование аналитического блока системной модели и его специфика в зависимости от потребителей информации.	4		
	-	ИТОГО:	14		

4.4. Перечень практических занятий

Номер раздела	№ ПЗ	Тема практического занятия	Трудоемкость, часы		
			очная	очно-заочная	заочная
1-Введение в финансовое моделирование	1	Проектирование модели. Спецификация модели.	6		

		Семинар			
2-Моделирование операционной деятельности компании. Области, цели, методы и инструменты финансового моделирования	2	Построение и защита модели. Семинар	6		
3-Общие принципы и логика построения модели	3	Использование информационных технологий при построении финансовых моделей Принципы выбора оптимального продукта под конкретную задачу	8		
4-Моделирование финансовых потоков, финансового состояния, финансового результата компании. Моделирование расчетов стоимости бизнеса. Особенности моделирования проектного бизнеса	4	Использование финансовых моделей в управлении компанией. Модели «состояния» и модели «деятельности». Модель как основа стратегии развития компании. Финансовая модель на базе бизнес-процессов	8		
-		ИТОГО:	28		

4.5. Виды СРО

Номер раздела	Вид СРО	Трудоемкость, часы		
		очная	очно-заочная	заочная
1-Введение в финансовое моделирование	подготовка к сдаче зачета, экзамена	2		
1-Введение в финансовое моделирование	подготовка к лабораторным и/или практическим занятиям	4		
1-Введение в финансовое моделирование	выполнение и подготовка к защите курсового	4		

	проекта или курсовой работы			
1-Введение в финансовое моделирование	изучение учебного материала, вынесенного на самостоятельную проработку	6		
2-Моделирование операционной деятельности компании. Области, цели, методы и инструменты финансового моделирования	подготовка к сдаче зачета, экзамена	4		
2-Моделирование операционной деятельности компании. Области, цели, методы и инструменты финансового моделирования	подготовка к лабораторным и/или практическим занятиям	8		
2-Моделирование операционной деятельности компании. Области, цели, методы и инструменты финансового моделирования	выполнение и подготовка к защите курсового проекта или курсовой работы	4		
2-Моделирование операционной деятельности компании. Области, цели, методы и инструменты финансового моделирования	изучение учебного материала, вынесенного на самостоятельную проработку	6		
3-Общие принципы и логика построения модели	подготовка к сдаче зачета, экзамена	8		
3-Общие принципы и логика построения модели	подготовка к лабораторным и/или практическим занятиям	12		
3-Общие принципы и логика построения модели	выполнение и подготовка к защите курсового проекта или курсовой работы	6		
3-Общие принципы и логика построения модели	изучение учебного материала, вынесенного на самостоятельную проработку	4		
4-Моделирование финансовых потоков, финансового состояния, финансового результата компании. Моделирование расчетов стоимости бизнеса. Особенности моделирования проектного бизнеса	подготовка к сдаче зачета, экзамена	9		
4-Моделирование финансовых потоков, финансового состояния, финансового результата компании. Моделирование расчетов стоимости бизнеса. Особенности моделирования проектного бизнеса	подготовка к лабораторным и/или практическим занятиям	5		

4-Моделирование финансовых потоков, финансового состояния, финансового результата компании. Моделирование расчетов стоимости бизнеса. Особенности моделирования проектного бизнеса	выполнение и подготовка к защите курсового проекта или курсовой работы	6		
4-Моделирование финансовых потоков, финансового состояния, финансового результата компании. Моделирование расчетов стоимости бизнеса. Особенности моделирования проектного бизнеса	изучение учебного материала, вынесенного на самостоятельную проработку	4		
-	ИТОГО:	92		

Темы для самостоятельной работы обучающихся

Раздел 1. Введение в финансовое моделирование

Типизация моделей Ш.Бенинга. Примеры и типы моделей – различные подходы к классификации, типизация моделей по степени сложности и областям управления: описательные и предписывающие модели, использование оптимизационных моделей, удовлетворительная модель.

Раздел 2. Моделирование операционной деятельности компании. Области, цели, методы и инструменты финансового моделирования

Особенности моделирования в растущих компаниях, в условиях слияний и поглощений. методов в финансовом моделировании и оценке результата. Система обработки статистических показателей: тренды, сезонные отклонения.

Раздел 3. Общие принципы и логика построения модели

Источники информации для построения финансовой модели.

Раздел 4. Моделирование финансовых потоков, финансового состояния, финансового результата компании. Моделирование расчетов стоимости бизнеса. Особенности моделирования проектного бизнеса

Особенности восприятия и ценность информации аналитического блока для инвесторов, кредитных менеджеров, финансовых аналитиков (директоров), владельцев бизнеса.

5. Формы текущего контроля успеваемости и проведения промежуточной аттестации

Перечень оценочных средств текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине приведен Фонде оценочных средств (приложение Б).

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

6.1. Учебно-методическое обеспечение

Сведения об обеспеченности дисциплины основной, дополнительной и учебно-методической литературой приведены в формах № 1-УЛ и № 2-УЛ (приложение А).

6.2. Перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем, рекомендуемых для освоения дисциплины

Названия современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем, рекомендуемых для освоения дисциплины	Ссылки на официальные сайты
Инструменты финансового и инвестиционного анализа	http://investment-analysis.ru/
Интерфакс - Центр раскрытия корпоративной информации	http://www.e-disclosure.ru/
Информационно- правовое обеспечение «Гарант»	http://www.aero.garant.ru/
Консультант-плюс	http://www.consultant.ru/
Научная электронная библиотека «Елайбрани»	https://elibrary.ru/
Научная электронная библиотека «Киберленинка»	https://cyberleninka.ru/
Национальная электронная библиотека	http://нэб.рф/
Сайт Министерства финансов РФ	https://www.minfin.ru/ru/
Справочная правовая система «КонсультантПлюс»	http://www.consultant.ru/
ЭБС Znanium.com	http://znanium.com/
ЭБС Лань	https://e.lanbook.com/
Электронная библиотека УГНТУ	http://www.bibl.rusoil.net

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины

7.1. Перечень специальных аудиторий, кабинетов, лабораторий и пр., используемых при реализации дисциплины с перечнем основного оборудования

№ пп.	Номер помещения	Оснащенность помещения (перечень основного оборудования)	Наименование помещения
1	1-420в	Компьютер Intel Core 2 Duo E8200(1);Компьютер WIN i3-550(2);Компьютер персональный i3-4170/21,5" PHILIPS 226V4LAB(1);МФУ hp Laser Jet Pro M1536dnf<CE538A>A4(1);Монитор 19" Acer(1);Монитор ASUS VA24DQ Black 23,8", шт(3);Сервисное устройство для очистки Katun 3 м(1);Системный блок CRONA:i7 11700/DDR4 2*16GB/SSD 250Gb Samsung/HDD 1Tb/600W(3);Шкаф(ы) для хранения	Помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования
2	3-201	Защитная RFID Система LSG405HF(1);Компьютер i3-2120(1);Компьютер i3-3220 K1 BenQ 21,5"(3);Компьютер i3-3240 21.5" Acer(2);Компьютер ПК НИКС\i3-4170\21.5"(1);Компьютер персональный-неттоп Celeron J1900/4Gb(1);Контрольно-кассовая машина Пионер 114Ф с ФН(1);МФУ hp Laser Jet Pro M1132<CE847A>A4(1);МФУ hp LaserJet Pro M1132<CE847A>(A4 принтер+сканер+копир)(1);Монитор Beng(1);Принтер Laser Jet 1020(1);Сканер Plustek Optic Book 4800(1);Универсальная RFID станция книговыдачи/программирования меток(3);Чековый принтер АТОЛ RP-326-USE черный Rev.6(3);Ящик каталожный 40 ячеек(5);Столы, стулья	Учебная аудитория для проведения курсового проектирования – укомплектована специализированной (учебной) мебелью, техническими средствами обучения
3	3-201	Защитная RFID Система LSG405HF(1);Компьютер i3-2120(1);Компьютер i3-3220 K1 BenQ 21,5"(3);Компьютер i3-3240 21.5" Acer(2);Компьютер ПК НИКС\i3-4170\21.5"(1);Компьютер персональный-неттоп Celeron J1900/4Gb(1);Контрольно-кассовая машина Пионер 114Ф с ФН(1);МФУ hp Laser Jet Pro M1132<CE847A>A4(1);МФУ hp LaserJet Pro M1132<CE847A>(A4 принтер+сканер+копир)(1);Монитор Beng(1);Принтер Laser Jet 1020(1);Сканер Plustek Optic Book 4800(1);Универсальная RFID станция книговыдачи/программирования меток(3);Чековый принтер АТОЛ RP-326-USE черный Rev.6(3);Ящик каталожный 40 ячеек(5);Доступ к электронной информационно-образовательной среде (Корпоративная информационная система УГНТУ); Доступ в интернет;	Помещение для самостоятельной работы – укомплектовано специализированной (учебной) мебелью, оснащено компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечено доступом в электронную информационно-образовательную среду организации.

7.2. Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, используемых в учебном процессе при освоении дисциплины

№ пп.	Наименование ПО	Лицензионная чистота (реквизиты лицензии, свидетельства о гос. регистрации и т.п., срок действия)
----------	-----------------	--

8. Организация обучения лиц с ограниченными возможностями здоровья

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья, обучающихся по данной образовательной программе, разрабатывается индивидуальная программа освоения дисциплины с учетом особенностей их психофизического развития, их индивидуальных возможностей и состояния здоровья.

Приложение А

Форма № УЛ-1

СВЕДЕНИЯ

об обеспеченности дисциплины основной и дополнительной учебной литературой

Наименование дисциплины: (40369)(40369)Финансовое моделирование

Направление подготовки (специальность): 38.04.01 Экономика

Направленность: магистерская программа «Финансы нефтегазовой отрасли»

Форма обучения: очная;

Кафедра, обеспечивающая преподавание дисциплины: кафедра Корпоративных финансов и учетных технологий (КФУ);

Тип	Назначение учебных изда- ний	Семестр			Библиографическое описание	Кол-во экз.	Адрес нахождения электронного	Кoeffициент
		очная	очно-заочная	заочная				
1	2	3	4	5	6	7	8	9

Основная литература	Для выполнения СРО; Для изучения теории;	2			Финансовое моделирование в фирме : учебник / Д. Эрнст, Й. Хэкер, М. А. Федотова [и др.] ; под общ. ред. С. Ю. Богатырева ; пер. с нем. А. А. Новоселовой, А. М. Ахметовой ; Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. – Москва : Прометей, 2020. – 295 с. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=612066 (дата обращения: 01.03.2022). – Текст : электронный.	1	https://biblioclub.ru	1.00
Дополнительная литература	Для изучения теории;	2			Волков, А. С. Бизнес-планирование : учебное пособие / А. С. Волков, А. А. Марченко. - Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2020. - 81 с. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1099263 (дата обращения: 23.02.2022).	1	http://www.znanium.com	1.00
Дополнительная литература	Для выполнения СРО; Для выполнения практических занятий;	2			Трегуб, И. В. Имитационные модели принятия решений : учебное пособие / И. В. Трегуб, Т. А. Горошникова. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 193 с. — Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1030572 (дата обращения: 23.02.2022).	1	http://www.znanium.com	1.00
Примечание – Графы 1-5,8 заполняются кафедрой, графы 7 и 9 - библиотекой								

Составил:

профессор кафедры КФУ, д.э.н. Лейберт
Т.Б., преподаватель кафедры КФУ Ханафие-
ва И.Р.

Год приема 2023 г.

СВЕДЕНИЯ**об обеспеченности дисциплины учебно-методическими изданиями**

Наименование дисциплины: (40369)(40369)Финансовое моделирование

Направление подготовки (специальность): 38.04.01 Экономика

Направленность магистерская программа«Финансы нефтегазовой отрасли»

Форма обучения очная;

Кафедра, обеспечивающая преподавание дисциплины: кафедра Корпоративных финансов и учетных технологий (КФУ);

Назначение учебных изданий	Семестр			Библиографическое описание	Кол-во экз.		Адрес нахождения электронного	Коэффициент
	очная	очно-заочная	заочная		Всего	в том числе		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Для выполнения СРО;Для выполнения практических занятий;	2			Финансовое моделирование : учебно-методическое пособие к практическим занятиям для обучающихся по направлению подготовки магистров 38.04.01 "Экономика" / УГНТУ, каф. КФУ ; сост.: Т. Б. Лейберт, И. Р. Ханафиева. - Уфа : УГНТУ, 2022. - 360 Кб. - URL: http://bibl.rusoil.net/base_docs/UGNTU/KFiUT/Leibert14796.pdf .	1	0	http://bibl.rusoil.net	1.00

Для выполнения курсовых работ (проектов);	2			Финансовое моделирование : учебно-методическое пособие по выполнению курсовой работы для подготовки магистров, обучающихся по направлению 38.04.01 "Экономика", 09.04.01 "Информатика и вычислительная техника" / УГНТУ, каф. КФУ ; сост. И. Р. Ханафиева. - Уфа : УГНТУ, 2023. - 607,04 Кб. - URL: http://bibl.rusoil.net/base_docs/UGNTU/KFiUT/Khanafieva17495.pdf . - Текст : электронный.	1	0	http://bibl.rusoil.net	1.00
Примечание – Графы 1-5,8 заполняются кафедрой, графы 6,7 и 9 - библиотекой								

Составил:

профессор кафедры КФУ, д.э.н. Лейберт Т.Б., преподаватель
кафедры КФУ Ханафиева И.Р.

—
Год приема 2023 г.

Приложение Б

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Уфимский государственный нефтяной технический университет»

УТВЕРЖДАЮ

И.о директора ИНБ

_____ О.В. Кадесникова
29.06.2023

**Фонд оценочных средств по текущей успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине
(40369) Финансовое моделирование**

Направление подготовки (специальность): 38.04.01 Экономика

Направленность: магистерская программа «Финансы нефтегазовой отрасли»

Уровень высшего образования: магистратура

Форма обучения: очная

Кафедра, обеспечивающая преподавание дисциплины: кафедра Корпоративных финансов и учетных технологий (КФУ)

Трудоемкость дисциплины: 4 з.е. (144час)

Уфа 2023

ФОС по текущей успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине разработал (и):

_____ профессор кафедры КФУ, д.э.н. Лейберт Т.Б., преподаватель
кафедры КФУ Ханафиева И.Р.

—
Рецензент

_____ доцент кафедры КФУ, к.э.н. Руднева Ю.Р.

—

ФОС по текущей успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине рассмотрен и одобрен на заседании кафедры кафедра Корпоративных финансов и учетных технологий (КФУ);, обеспечивающей преподавание дисциплины 22.02.2023, протокол №8.

Заведующий кафедрой кафедра Корпоративных финансов и учетных технологий (КФУ); _____ О.Г. Кантор

СОГЛАСОВАНО

Заведующий кафедрой КФУ _____ О.Г. Кантор

Год приема 2023 г.

ФОС по текущей успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине
зарегистрирован 08.06.2023 № 6 в отделе МСОП и внесен в электронную базу данных

1. Паспорт фонда оценочных средств

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Шифр результата обучения	Результат обучения	Индикатор достижения компетенций	Показатели достижения результатов освоения компетенций	Вид оценочного средства
1	Введение в финансовое моделирование	З(ПК-5-МЭК08-23)	Основы финансового моделирования и область его эффективного применения	ПК-5.2 Проводит оценку эффективности проектов и анализирует предложения по их совершенствованию	Основы и методы количественного анализа	Письменный и устный опрос Тестирование
		У(ПК-5-МЭК08-23)		ПК-5.2 Проводит оценку эффективности проектов и анализирует предложения по их совершенствованию	Основы финансового моделирования и область его эффективного применения	Курсовая работа (проект) Письменный и устный опрос
3	Моделирование операционной деятельности компании. Области, цели, методы и инструменты финансового моделирования	З(ПК-4-МЭК08-23)	Основы эконометрических знаний в финансовой деятельности, существующие экономико-математические методы и модели, применяемые при анализе, расчетах и прогнозировании финансово-экономических показателей, методы сбора, анализа и обработки информации .	ПК-4.1 Проводит расчеты экономических и финансово-экономических показателей организации на основе типовых методик и анализирует их	Применять методы количественного анализа в процессе принятия финансовых решений как на микро, так и на макро уровнях	Письменный и устный опрос Тестирование
				ПК-4.4 Разрабатывает эконометрические и финансово-экономические модели исследуемых процессов, явлений и объектов, относящихся к сфере профессиональной	Строить модели внутрифирменных процессов в целях повышения эффективности управления	Письменный и устный опрос Тестирование

				деятельности, оценивает и интерпретирует полученные результаты		
		У(ПК-4-МЭК08-23)		ПК-4.1 Проводит расчеты экономических и финансово-экономических показателей организации на основе типовых методик и анализирует их	Демонстрирует знание финансовой политики компаний и финансовых институтов	Курсовая работа (проект) Письменный и устный опрос
				ПК-4.4 Разрабатывает эконометрические и финансово-экономические модели исследуемых процессов, явлений и объектов, относящихся к сфере профессиональной деятельности, оценивает и интерпретирует полученные результаты	Направления деятельности в области моделирования финансовой деятельности с учетом специфики решаемых задач; тенденции и перспективы развития финансового моделирования в РФ и за рубежом.	Курсовая работа (проект) Письменный и устный опрос
7	Общие принципы и логика построения модели	В(ПК-5-МЭК08-23)	Основы финансового моделирования и область его эффективного применения	ПК-5.1 Проводит оценку эффективности проектов и анализирует предложения по их совершенствованию	Осуществлять выбор инструментальных средств в соответствии с поставленной задачей, выполнять анализ расчётов и обосновывать полученные выводы	Курсовая работа (проект) Письменный и устный опрос
		У(ПК-5-МЭК08-23)		ПК-5.2 Проводит оценку эффективности проектов и анализирует предложения по их совершенствованию	Находить источники информации для финансовых моделей, осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых	Письменный и устный опрос Тестирование

					для построения и анализа модели	
9	Моделирование финансовых потоков, финансового состояния, финансового результата компании. Моделирование расчетов стоимости бизнеса. Особенности моделирования проектного бизнеса	В(ПК-4-МЭК08-23)	Основы эконометрических знаний в финансовой деятельности, существующие экономико-математические методы и модели, применяемые при анализе, расчетах и прогнозировании финансово-экономических показателей, методы сбора, анализа и обработки информации .	ПК-4.1 Проводит расчеты экономических и финансово-экономических показателей организации на основе типовых методик и анализирует их	Моделировать экономические ситуации по реальным данным, анализировать и прогнозировать экономические процессы. Строить экономические, финансовые и организационно-управленческие модели. Проводить анализ плана полученных оптимальных решений и проводить их адаптацию к конкретным задачам управления.	Курсовая работа (проект) Письменный и устный опрос
				ПК-4.4 Разрабатывает эконометрические и финансово-экономические модели исследуемых процессов, явлений и объектов, относящихся к сфере профессиональной деятельности, оценивает и интерпретирует полученные результаты	Решать управленческие задачи на базе персональных компьютеров. Решать экономические и эконометрические задачи математическими методами с использованием компьютерных информационных технологий.	Курсовая работа (проект) Письменный и устный опрос
		У(ПК-4-МЭК08-23)		ПК-4.1 Проводит расчеты экономических и финансово-экономических показателей организации на основе типовых методик и анализирует их	Области применения современного экономико-математического и компьютерного моделирования; экспертные методы в моделирова-	Письменный и устный опрос Тестирование

					нии и прогнозирования социально-экономических систем	
				ПК-4.4 Разрабатывает эконометрические и финансово-экономические модели исследуемых процессов, явлений и объектов, относящихся к сфере профессиональной деятельности, оценивает и интерпретирует полученные результаты	Методы адаптации экономических моделей к внешней среде	Письменный и устный опрос Тестирование

2. Перечень оценочных средств для текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине

п/п	Вид оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Шкала оценки
1	2	3	4	5
1	Курсовая работа (проект)	Конечный продукт, получаемый в результате планирования и выполнения комплекса учебных и исследовательских заданий. Позволяет оценить умения обучающихся самостоятельно конструировать свои знания в процессе решения практических задач и проблем, ориентироваться в информационном пространстве и уровень сформированности аналитических, исследовательских навыков, навыков практического и творческого мышления. Может выполняться в индивидуальном по-	Темы типовых групповых или индивидуальных проектов и типовое задание на курсовой проект (работу)	оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если курсовая работа оформлена в соответствии с установленными требованиями, обучающийся умеет самостоятельно конструировать свои знания в процессе решения практических задач, не допускает ошибок при защите курсовой работы оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если курсовая работа оформлена в соответствии с установленными требованиями, обучающийся умеет самостоятельно конструировать свои знания в процессе решения практических задач, при защите курсовой работы не полностью отвечает на поставленные вопросы оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если курсовая работа оформлена в соответствии с установленными требованиями, обучающийся затрудняется самостоятельно конструировать свои знания в процессе решения практических задач, при защите курсовой работы не полностью отвечает на поставленные вопросы

		рядке или группой обучающихся.		оценка « <i>неудовлетворительно</i> » выставляется обучающемуся, если Не принимает участия в обсуждении
2	Письменный и устный опрос	Оценочное средство для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации. Позволяет выявить и восполнить пробелы в знаниях; повторить, закрепить, систематизировать материал; оценить знания, умения, теоретические и практические навыки; определить уровень сформированных у студентов компетенций по дисциплине (модулю)	Совокупность вопросов, заданий, упражнений, тестов для выполнения контрольных работ, домашних заданий, РГР и иных учебных работ. Комплект билетов для текущей и промежуточной аттестации	оценка «<i>отлично</i>» выставляется обучающемуся, если Текущий опрос. Даны правильные ответы на все вопросы. Экзамен. Обучающийся дал правильные ответы на все вопросы. оценка «<i>хорошо</i>» выставляется обучающемуся, если Текущий опрос. В ответах допущено не более 2 ошибок. Экзамен. Обучающийся допустил в ответе 1 ошибку. оценка «<i>удовлетворительно</i>» выставляется обучающемуся, если Текущий опрос. Даны правильные ответы не менее, чем на половину вопросов. Экзамен. Обучающийся допустил в ответе 2 ошибки. оценка «<i>неудовлетворительно</i>» выставляется обучающемуся, если Текущий опрос. Правильные ответы получены меньше, чем на половину вопросов. Экзамен. Обучающийся не ответил ни на один вопрос или допустил 3 и более ошибки.
3	Тестирование	Система стандартизированных простых и комплексных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний, умений и владений обучающегося.	Фонд тестовых заданий.	оценка «<i>отлично</i>» выставляется обучающемуся, если Правильные ответы получены не менее, чем на 75-89 % вопросов. оценка «<i>хорошо</i>» выставляется обучающемуся, если Правильные ответы получены на 50-74% вопросов. оценка «<i>удовлетворительно</i>» выставляется обучающемуся, если Правильные ответы получены менее, чем на 50% вопросов. оценка «<i>неудовлетворительно</i>» выставляется обучающемуся, если Правильные ответы получены на 50-74% вопросов.

Приложение В

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Уфимский государственный нефтяной технический университет»

Письменный и устный опрос.

Перечень вопросов (задач, заданий, тем, комплекта тестовых заданий):

Финансовое моделирование : учебно-методическое пособие к практическим занятиям для обучающихся по направлению подготовки магистров 38.04.01 "Экономика" / УГНТУ, каф. КФУ ; сост.: Т. Б. Лейберт, И. Р. Ханафиева. - Уфа : УГНТУ, 2022. - 360 Кб. - Текст : электронный.

Перечень вопросов к экзамену:

- 1 Понятие, цель и задачи финансового моделирования.
- 2 Принципы и методы финансового моделирования
- 3 Классификация финансовых моделей.
- 4 Этапы построения финансовой модели
- 5 Источники стоимости компании на разных этапах жизненного цикла.
- 6 Виды стоимости: сущность и классификация
- 7 Сущность и методика расчета акционерной добавленной стоимости.
- 8 Формирование экономической прибыли, экономической добавленной стоимости.
- 9 Сущность экономической и рыночной добавленной стоимостей, их взаимосвязь.
- 10 Моделирование структуры и средневзвешенной цены капитала (WACC).
- 11 Моделирование взаимосвязи операционных, инвестиционных финансовых решений.
- 12 Методы прогнозирования, используемые для построения финансовой модели.
- 13 Технология моделирования отчета/прогноза прибылей и убытков
- 14 Технология моделирования отчета/прогноза баланса
- 15 Технология моделирования отчета / прогноза движения денежных средств
- 16 Сбалансированность финансовой модели. Методы балансировки статей баланса.
- 17 Анализ чувствительности финансовой модели
- 18 Сценарный анализ финансовой модели
- 19 Имитационное моделирование финансовой модели методом Монте-Карло.
- 20 Моделирование операционного денежного потока
- 21 Моделирование потребности в оборотных активах и капитальных вложениях.
- 22 Стоимость компании в модели денежной добавленной стоимости.
- 23 Стоимость компании в модели денежной рентабельности инвестиций.
- 24 Стоимость компании в модели дисконтированных денежных потоков
- 25 Стоимость компании в модели экономической добавленной стоимости.
- 26 Модели стоимости компании: сравнительная оценка
- 27 Модель стабильного роста для оценки продленной стоимости
- 28 Моделирование продленной (постпрогнозной) стоимости компании
- 29 Опционные модели и подходы определения стоимости компании.
- 30 Особенности моделирования стоимости растущих компаний
- 31 Особенности моделирования стоимости циклических компаний
- 32 Особенности моделирования стоимости компаний с высокой долей нематериальных активов
- 33 Особенности моделирования стоимости холдингов (групп компаний)
- 34 Финансовая модель сделок по слиянию и поглощению
- 35 Моделирование схем финансовой реструктуризации компании
- 36 Взаимосвязь ключевых факторов стоимости в рамках финансовой модели.
- 37 Выявление, оценка и моделирование факторов стоимости.
- 38 Количественные целевые финансовой модели.
- 39 Финансовые и операционные факторы создания стоимости.

- 40 Основные финансовые рычаги приращения стоимости
 41 Моделирование устойчивого роста на основе свободного денежного потока
 42 Моделирование устойчивого добавленной стоимости.

Примеры билета на экзамен по дисциплине

Министерство науки и высшего образования РФ
 ФГБОУ ВО Уфимский государственный нефтяной технический университет
 Кафедра «Корпоративные финансы и учетные технологии»
 Билет № 1

1. Понятие, цель и задачи финансового моделирования.
2. Особенности моделирования стоимости растущих компаний.

Лектор: проф., д.э.н.

Т.Б. Лейберт

Заведующий кафедрой КФУ

Л.И. Ванчухина

Примерные ответы:

1. Понятие, цель и задачи финансового моделирования.

Финансовое моделирование – это процесс создания математических моделей, которые помогают анализировать и прогнозировать финансовые данные и принимать обоснованные решения в различных отраслях.

Финансовое моделирование включает в себя использование математических и статистических методов, а также экономических и финансовых данных для создания моделей, которые могут быть использованы для анализа и прогнозирования финансовых ситуаций. Оно позволяет оценить влияние различных факторов на финансовые результаты и принять обоснованные решения на основе этих оценок.

Финансовое моделирование может быть применено в различных областях, таких как инвестиции, финансовый анализ, управление рисками, планирование бюджета и стратегическое планирование. Оно является важным инструментом для финансовых аналитиков, инвесторов, менеджеров и других профессионалов, работающих в сфере финансов.

Цели и задачи финансового моделирования

Цель финансового моделирования – предоставить инструмент для анализа и прогнозирования финансовых ситуаций. Оно позволяет оценить влияние различных факторов на финансовые результаты и принять обоснованные решения на основе этих оценок.

Основные задачи финансового моделирования:

1. Прогнозирование финансовых результатов: Финансовое моделирование позволяет прогнозировать будущие финансовые результаты на основе имеющихся данных и предположений. Это позволяет оценить, какие факторы могут повлиять на прибыль, рентабельность, оборачиваемость активов и другие финансовые показатели.
2. Анализ финансовых рисков: Финансовое моделирование позволяет оценить финансовые риски и их влияние на финансовые результаты. Это помогает принять решения по управлению рисками и разработать стратегии для минимизации потерь.
3. Определение оптимальных финансовых стратегий: Финансовое моделирование позволяет определить оптимальные финансовые стратегии для достижения поставленных целей. Это может включать определение оптимального уровня инвестиций, оптимальной структуры капитала или оптимального распределения ресурсов.
4. Планирование бюджета и стратегическое планирование: Финансовое моделирование помогает разработать бюджеты и стратегии на основе финансовых прогнозов. Это позволяет оценить финансовые возможности и риски, связанные с различными стратегическими вариантами.

5. Принятие решений по инвестициям и финансированию: Финансовое моделирование помогает принять обоснованные решения по инвестициям и финансированию. Оно позволяет оценить финансовую целесообразность инвестиций, оценить стоимость капитала и определить оптимальные источники финансирования.

В целом, финансовое моделирование является мощным инструментом для анализа и принятия финансовых решений. Оно позволяет оценить различные сценарии и их влияние на финансовые результаты, что помогает принять обоснованные и информированные решения.

2 Принципы финансового моделирования

Принципы финансового моделирования

Упрощение и абстракция

Один из основных принципов финансового моделирования – это упрощение и абстракция. В процессе моделирования необходимо упростить сложные финансовые процессы и явления, чтобы сделать их более понятными и управляемыми. Это позволяет сосредоточиться на ключевых аспектах и переменных, которые влияют на финансовые результаты.

Логическая структура

Финансовая модель должна иметь логическую структуру, которая отражает взаимосвязь между различными финансовыми переменными и процессами. Это позволяет легко понять, как изменение одной переменной может повлиять на другие и на финансовые результаты в целом.

Гибкость и адаптивность

Финансовая модель должна быть гибкой и адаптивной, чтобы учитывать изменения внешних условий и переменных. Она должна быть способна адаптироваться к новым данным и сценариям, чтобы предоставлять актуальную и точную информацию для принятия решений.

Проверка и верификация

Финансовая модель должна быть проверена и верифицирована, чтобы убедиться в ее точности и надежности. Это включает в себя проверку математических формул, правильность ввода данных и соответствие модели реальным финансовым процессам и явлениям.

Чувствительность и анализ сценариев

Финансовая модель должна быть способна проводить анализ чувствительности и сценариев, чтобы оценить влияние изменения различных переменных на финансовые результаты. Это позволяет оценить риски и возможности, а также принять обоснованные решения на основе различных сценариев.

Документирование и комментирование

Финансовая модель должна быть хорошо документирована и комментирована, чтобы другие пользователи могли легко понять ее структуру, логику и предположения. Это также помогает обеспечить прозрачность и отслеживаемость моделирования.

3 Классификация финансовых моделей.

Прогнозные модели

Прогнозные модели используются для прогнозирования будущих финансовых результатов на основе исторических данных и текущих трендов. Они могут быть использованы для прогнозирования продаж, доходов, расходов и других финансовых показателей. Прогнозные модели могут быть простыми, основанными на линейной регрессии, или более сложными, использующими статистические методы и машинное обучение.

Оптимизационные модели

Оптимизационные модели используются для определения оптимальных решений в условиях ограничений. Они могут быть использованы для оптимизации портфеля инвестиций, распределения ресурсов, управления запасами и других финансовых решений. Оптимизационные модели используют математические алгоритмы, чтобы найти наилучшие решения, учитывая заданные ограничения и цели.

Стохастические модели

Стохастические модели используются для моделирования случайных переменных и вероятностных распределений. Они могут быть использованы для оценки рисков и вероятностей в финансо-

вых решениях. Стохастические модели могут быть основаны на статистических методах, симуляциях или других вероятностных подходах.

Модели оценки активов

Модели оценки активов используются для определения стоимости активов, таких как акции, облигации, недвижимость и другие финансовые инструменты. Они могут быть основаны на различных методах оценки, таких как дисконтированный денежный поток, анализ сравнимых компаний или статистические модели.

Модели управления рисками

Модели управления рисками используются для оценки и управления финансовыми рисками, такими как кредитный риск, операционный риск, рыночный риск и другие. Они могут быть использованы для определения вероятности возникновения рискованных событий, оценки потенциальных убытков и разработки стратегий управления рисками.

Модели оценки бизнеса

Модели оценки бизнеса используются для определения стоимости бизнеса или его частей. Они могут быть использованы для оценки стоимости компании при продаже, приобретении или оценке инвестиционных возможностей. Модели оценки бизнеса могут включать финансовые показатели, такие как прибыль, денежный поток или стоимость активов, а также другие факторы, такие как рыночные условия и стратегические факторы.

Курсовая работа (проект).

Перечень вопросов (задач, заданий, тем, комплекта тестовых заданий):

Финансовое моделирование : учебно-методическое пособие по выполнению курсовой работы для подготовки магистров, обучающихся по направлению 38.04.01 "Экономика", 09.04.01 "Информатика и вычислительная техника" / УГНТУ, каф. КФУ ; сост. И. Р. Ханафиева. - Уфа : УГНТУ, 2023. - 607,04 Кб. - URL: http://bibl.rusoil.net/base_docs/UGNTU/KFiUT/Khanafieva17495.pdf. - Текст : электронный.

1. Моделирование финансового состояния компании
2. Моделирование денежного потока и финансового результата инвестиционной деятельности компании
3. Проектное финансирование в компаниях нефтегазовой отрасли
4. Финансовое планирование и прогнозирование в компаниях нефтегазовой отрасли
5. Моделирование стратегии управления стоимостью предприятий нефтегазовой отрасли
6. Моделирование стратегии управления капитализацией компании нефтегазовой отрасли
7. Моделирование стоимости опционов и финансовых деривативов
8. Моделирование стратегий управления оборотным капиталом
9. Моделирование кредитного риска для кредитных учреждений
10. Моделирование цен на недвижимость
11. Использование программного обеспечения для финансового моделирования
12. Анализ возможностей программных инструментов для моделирования финансовых данных (например таких как Microsoft Excel, MATLAB, R, Python)
13. Моделирование финансовых кризисов и их воздействия на рынки
14. Моделирование финансовой стратегии компании нефтегазовой отрасли

Тестирование.

Перечень вопросов (задач, заданий, тем, комплекта тестовых заданий):

Финансовое моделирование : учебно-методическое пособие к практическим занятиям для обучающихся по направлению подготовки магистров 38.04.01 "Экономика" / УГНТУ, каф. КФУ ; сост.: Т. Б. Лейберт, И. Р. Ханафиева. - Уфа : УГНТУ, 2022. - 360 Кб. - Текст : электронный.

Примеры тестовых заданий:

1. Ответьте «верно/ неверно»:

- а) в случае, когда значение начисленной за период амортизации больше реальных расходов капитального характера, значение EBIT будет больше, чем значение EBITDA за этот период;
- б) увеличение стоимости заемного финансирования отрицательно влияет как на свободный денежный поток для акционеров, так и на свободный денежный поток для фирмы в целом;
- в) финансовый рычаг представляет собой увеличение рентабельности продаж в результате экономии на масштабе;
- г) увеличение значения оборотного капитала отрицательно влияет как на свободный денежный поток для акционеров, так и на свободный денежный поток для фирмы в целом;
- д) чистая прибыль должна быть равна значению EBIT ? (1-Т);
- е) политика признания выручки и себестоимости может повлиять на значения свободного денежного потока для акционеров и фирмы в целом;
- ж) повышение ставки налога на прибыль отрицательно влияет на значения свободного денежного потока для акционеров и фирмы в целом.

2. Выберите верный ответ. Если у компании в отчетном периоде наблюдается рост значения денежного оборотного капитала, можно сделать следующие выводы:

- а) произошло увеличение балансов дебиторской задолженности и запасов материалов и готовой продукции на складах, уменьшение кредиторской задолженности на конец периода по сравнению с началом периода;
- б) произошло уменьшение дебиторской задолженности и запасов материалов и готовой продукции на складах, увеличение кредиторской задолженности на конец периода по сравнению с началом периода;
- в) произошло увеличение балансов дебиторской задолженности и запасов материалов и готовой продукции на складах, кредиторской задолженности на конец периода по сравнению с началом периода;
- г) произошло уменьшение балансов дебиторской задолженности и запасов материалов и готовой продукции на складах, кредиторской задолженности на конец периода по сравнению с началом периода;
- д) верны варианты в), г);
- е) все варианты неверны.

3. Выберите верный ответ:

- а) значение свободного денежного потока для акционеров уменьшается при увеличении расходов капитального характера и возрастает при увеличении амортизационных отчислений;
- б) значение свободного денежного потока для компании уменьшается при увеличении расходов капитального характера и возрастает при увеличении амортизационных отчислений;
- в) значения свободного денежного потока для акционеров и свободного денежного потока для компании уменьшаются при увеличении расходов капитального характера;
- г) все варианты верны;
- д) все варианты неверны.

4. Ответьте «верно/ неверно»:

- а) при увеличении доли заемного финансирования, теоретически, средневзвешенная стоимость капитала компании должна сокращаться;
- б) значение коэффициента систематического риска ? влияет на значение стоимости собственного капитала компании, рассчитанного по методу CAPM, но не влияет на значение средневзвешенной стоимости капитала;
- в) уровень ставки налога на прибыль влияет на значение средневзвешенной стоимости капитала,

но не влияет на значение стоимости собственного капитала компании, рассчитанного по методу CAPM;

г) при наличии заемного финансирования значение рычажной ? всегда больше значения безрычажной ?;

д) привилегированные акции, в отличие от обыкновенных акций, при расчете WACC, относятся к заемному капиталу организации.

5. Ответьте «верно/неверно»:

а) при расчете ожидаемой величины (expected value) сумма вероятностей реализации события должна быть равна 1 (100%);

б) затраты, которые были понесены на момент рассмотрения решения о целесообразности реализации проекта, не следует принимать во внимание;

в) при прогнозировании данных проформ финансовой отчетности (бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках) в качестве балансирующей цифры наиболее целесообразно выбирать значения задолженности по кредитам и займам (кратко- либо долгосрочных);

г) значение нераспределенной прибыли (в бухгалтерском балансе) на конец отчетного периода может быть также использовано в качестве балансирующей цифры при прогнозировании данных проформ финансовой отчетности (бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках);

д) прогнозируемое значение дебиторской задолженности целесообразно увязать с прогнозируемым значением себестоимости продаж;

е) прогнозируемый долгосрочный темп роста денежных потоков компании (в постпрогнозном периоде) не может быть выше, чем прогнозируемый темп развития отрасли, в которой функционирует компания.

Аннотация к рабочей программе дисциплины (40369) Финансовое моделирование

Направление подготовки (специальность): 38.04.01 Экономика

Направленность: магистерская программа «Финансы нефтегазовой отрасли»

Уровень высшего образования: магистратура

Форма обучения: очная;

Кафедра, обеспечивающая преподавание дисциплины: кафедра Корпоративных финансов и учетных технологий (КФУ);

Компетенции, формируемые в результате освоения дисциплины

ПК-4-МЭК08-23 Способен подготавливать экономические обоснования для стратегических и оперативных планов развития организации:

- ПК-4.1 Проводит расчеты экономических и финансово-экономических показателей организации на основе типовых методик и анализирует их
- ПК-4.4 Разрабатывает эконометрические и финансово-экономические модели исследуемых процессов, явлений и объектов, относящихся к сфере профессиональной деятельности, оценивает и интерпретирует полученные результаты

ПК-5-МЭК08-23 Способен осуществлять управление ключевыми экономическими показателями и бизнес-процессами:

- ПК-5.2 Проводит оценку эффективности проектов и анализирует предложения по их совершенствованию

Результат обучения

Знать:

ПК-4-МЭК08-23-1 Основы эконометрических знаний в финансовой деятельности, существующие экономико-математические методы и модели, применяемые при анализе, расчетах и прогнозировании финансово-экономических показателей, методы сбора, анализа и обработки информации .

ПК-5-МЭК08-23-1 Основы финансового моделирования и область его эффективного применения

Уметь:

ПК-4-МЭК08-23-1 Анализировать и прогнозировать с использованием экономико-математических моделей финансово-экономические показатели; выбирать основные методы и модели для эконометрического моделирования в соответствии с поставленной задачей исследуемой сферы деятельности

ПК-5-МЭК08-23-1 Строить модели внутрифирменных процессов в целях повышения эффективности управления

Владеть:

ПК-4-МЭК08-23-1 Навыками количественных и качественных методов анализа при принятии организационно - управленческих решений

ПК-5-МЭК08-23-1 Навыками прогнозирования финансовых показателей предприятия на

основе построения имитационных моделей

Краткая характеристика дисциплины

Введение в финансовое моделирование

; Моделирование операционной деятельности компании. Области, цели, методы и инструменты финансового моделирования

; Общие принципы и логика построения модели

; Моделирование финансовых потоков, финансового состояния, финансового результата компании. Моделирование расчетов стоимости бизнеса. Особенности моделирования проектного бизнеса

;

Трудоёмкость (з.е. / часы)

4 з.е. (144час)

Вид промежуточной аттестации

экзамен;

Разработчик(и):

_____ профессор кафедры КФУ, д.э.н. Лейберт Т.Б., преподаватель
кафедры КФУ Ханафиева И.Р.

СОГЛАСОВАНО

Заведующий кафедрой КФУ _____ О.Г. Кантор