

МИНОБРНАУКИ РОССИИ



Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования  
**«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ГУМАНИТАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**  
**(ФГАОУ ВО «РГГУ»)**

ИНСТИТУТ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ НАУК

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 2026

## ФИНАНСОВОЕ МОДЕЛИРОВАНИЕ В УПРАВЛЕНИИ ПРОЕКТАМИ

Рабочая программа дисциплины

Составитель:

*Д.э.н., профессор Незамайкин В.Н.*

УТВЕРЖДЕНО

Протокол заседания кафедры  
финансов и кредита

№8 от 25.12.2025

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

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> Основные механизмы финансирования инвестиционных проектов</p> <p><i>Уметь</i> Реализовывать основные механизмы финансирования инвестиционных проектов</p> <p><i>Владеть</i> 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 изучения дисциплины «Управление проектами на основе современных программных продуктов», 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, контроль 18 часов.

### 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/ Шкала ECTS	Оценка по дисциплине	Критерии оценки результатов обучения по дисциплине
100-83/ A,B	«отлично»/ «зачтено (отлично)»/ «зачтено»	Выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил теоретический и практический материал, может продемонстрировать это на занятиях и в ходе промежуточной аттестации. 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. Свободно ориентируется в учебной и

		<p>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 – «высокий».</p>
82-68/ С	«хорошо»/ «зачтено (хорошо)»/ «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/ D,E	«удовлетвори-тель-но»/ «зачтено (удовлетвори-тель-но)»/ «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/ Шкала ECTS	Оценка по дисциплине	Критерии оценки результатов обучения по дисциплине
		<p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «достаточный».</p>
49-0/ F,FX	«неудовлетворительно»/ 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 выставляется 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	Отчетный	Абсолютное отклонение (+, -)	Темп роста, %
	год	год		
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.

#### 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.

Расчеты - начало.xlsx - Microsoft Excel

Главная Вставка Разметка страницы Формулы Данные Рецензирование Вид

Calibri 11 Шрифт

Общий Число

Условное форматирование Форматировать как таблицу

Стили

Вставить Удалить Формат Ячейки

Сортировка Найти и выделить Редактирование

O32 fx 181,48

	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., перераб. — Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2023. — 336 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-8199-0825-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/1941771>
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. Карпова, Т. П. Учет, анализ и бюджетирование денежных потоков : учебное пособие / Т.П. Карпова, В.В. Карпова. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2021. — 302 с. - ISBN 978-5-9558-0243-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1429045>
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>
7. Национальная электронная библиотека (НЭБ) [www.rusneb.ru](http://www.rusneb.ru)
8. ELibrary.ru Научная электронная библиотека [www.elibrary.ru](http://www.elibrary.ru)
9. Электронная библиотека Grebennikon.ru [www.grebennikon.ru](http://www.grebennikon.ru)

## 6.3. Профессиональные базы данных и информационно-справочные системы

Доступ к профессиональным базам данных: <https://liber.rsuh.ru/ru/bases>

Информационные справочные системы:

1. Консультант Плюс
2. 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 (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.

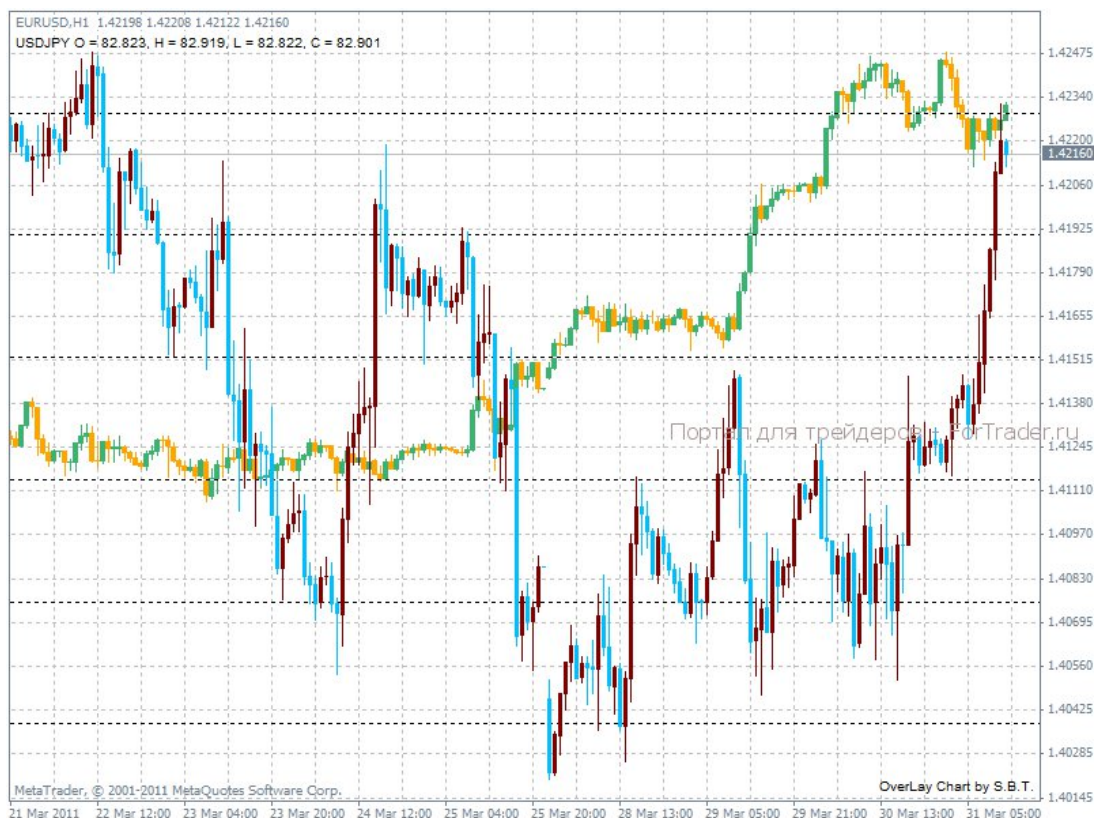
## 9. Методические материалы

### 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	Отчетный	Абсолютное отклонение (+, -)	Темп роста, %
	год	год		
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.rsu.ru/Account/Login?returnUrl=%2FElib%2FToUrait%2Ffinansovyy-meneditzhment-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.rsu.ru/Account/LogOn?ReturnUrl=%2fDBCconnect%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

**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