

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Санкт-Петербургский государственный университет промышленных технологий и дизайна»
(СПбГУПТД)

УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор, проректор по
УР

_____ А.Е. Рудин

«29» ___ 06 ___ 2021 года

Рабочая программа дисциплины

Б1.В.09

Финансовое планирование и моделирование

Учебный план: z38.04.01_21_Экономика и управление корпоративными социальными проектами_ЗАО
№2-3-111.plx

Кафедра: **56** Экономической теории

Направление подготовки: 38.04.01 Экономика
(специальность)

Профиль подготовки: Экономика и управление корпоративными социальными проектами
(специализация)

Уровень образования: магистратура

Форма обучения: заочная

План учебного процесса

Семестр (курс для ЗАО)	Контактная работа обучающихся			Сам. работа	Контроль, час.	Трудоём- кость, ЗЕТ	Форма промежуточной аттестации	
	Лекции	Практ. занятия	Лаб. занятия					
2	УП	8	8	4	151	9	5	Экзамен
	РПД	8	8	4	151	9	5	
Итого	УП	8	8	4	151	9	5	
	РПД	8	8	4	151	9	5	

Санкт-Петербург
2021

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утверждённым приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 11.08.2020 г. № 939

Составитель (и):

кандидат экономических наук, Доцент

Молдован
Анатольевич

Артем

От кафедры составителя:

Заведующий кафедрой экономической теории

Ильинский Игорь
Валерьянович

От выпускающей кафедры:

Заведующий кафедрой

Ильинский Игорь
Валерьянович

Методический отдел:

1 ВВЕДЕНИЕ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1 Цель дисциплины: Сформировать компетенции обучающегося в области теории и практики финансового планирования

1.2 Задачи дисциплины:

- изучить роль и места финансового планирования в условиях рыночной экономики;
- знать методы финансового планирования, используемые в профессиональной финансовой деятельности;
- освоить технологии и алгоритмов расчета экономических и финансовых показателей

1.3 Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Предварительная подготовка предполагает создание основы для формирования компетенций, указанных в п. 2, при изучении дисциплин:

- Социально-экономическое управление
- Управление проектами
- Основы принятия экономических решений

2 КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

ПК-4: Способен обеспечивать финансово-экономическую подготовку проекта государственно-частного партнерства, включая финансовую модель
Знать: методы поиска информации по полученному заданию, сбора и анализа данных, необходимых для проведения конкретных экономических расчетов
Уметь: использовать источники экономической, социальной, управленческой информации для проведения конкретных экономических расчетов
Владеть: навыками проведения экономических расчетов и использования экономической, социальной, управленческой информации для проведения конкретных экономических расчетов

3 РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Наименование и содержание разделов, тем и учебных занятий	Семестр (курс для ЗАО)	Контактная работа			СР (часы)	Инновац. формы занятий
		Лек. (часы)	Пр. (часы)	Лаб. (часы)		
Раздел 1. Методологические аспекты принятия решений финансового характера	2					
Тема 1. Сущность, модели и типы принятия финансовых решений Лабораторная работа: Финансовые решения Практическая работа: Сущность, модели и типы принятия финансовых решений		0,5	1	0,5	20	РИ
Тема 2. Стратегические и тактические финансовые решения. Лабораторная работа: Стратегические и тактические финансовые решения. Практическая работа: Стратегические и тактические финансовые решения.		0,5	1	1	10	ИЛ
Тема 3. Особенности внешнего и внутреннего финансового планирования Практическая работа: Внешнее финансовое планирование Лабораторная работа: Внутреннее финансовое планирование		0,5	0,5	0,5	15	ГД
Раздел 2. Финансовые ресурсы корпораций						
Тема 4. Стратегическое и тактическое финансовое планирование.		1			15	ИЛ
Тема 5. Особенности внешнего и внутреннего финансового планирования		1			15	ИЛ
Тема 6. Содержание и источники формирования финансовых ресурсов корпораций. Практическое занятие: источники формирования финансовых ресурсов корпораций.		1	0,5		16	ИЛ

Раздел 3. Методы планирования					
Тема 7. Методы планирования и прогнозирования прибыли. Лабораторная работа: Методы планирования и прогнозирования прибыли.	0,5		1	15	ИЛ
Тема 8. Планирование ликвидности компании. Практическая работа: Планирование ликвидности компании.	1	5		15	ИЛ
Раздел 4. Ликвидность компании					
Тема 9. Планирование платежеспособности компании. Лабораторная работа: Планирование платежеспособности компании.	1		1	15	ИЛ
Тема 10. Хеджирование как инструмент страхования и источник финансирования корпораций	1			15	ИЛ
Итого в семестре (на курсе для ЗАО)	8	8	4	151	
Консультации и промежуточная аттестация (Экзамен)	2,5			6,5	

Всего контактная работа и СР по дисциплине		22,5	157,5	
---------------------------------------------------	--	------	-------	--

4 КУРСОВОЕ ПРОЕКТИРОВАНИЕ

Курсовое проектирование учебным планом не предусмотрено

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

5.1 Описание показателей, критериев и системы оценивания результатов обучения

5.1.1 Показатели оценивания

Код компетенции	Показатели оценивания результатов обучения	Наименование оценочного средства
ПК-4	Описывает возможные варианты поиска информации по заданию Анализирует источники экономической и социальной информации Проводит экономические расчеты	Вопросы для устного собеседования Практико-ориентированные задания

5.1.2 Система и критерии оценивания

Шкала оценивания	Критерии оценивания сформированности компетенций	
	Устное собеседование	Письменная работа
5 (отлично)	Полный, исчерпывающий ответ, явно демонстрирующий глубокое понимание предмета и широкую эрудицию в оцениваемой области. Критический, оригинальный подход к материалу. Учитываются баллы, накопленные в течение семестра.	
4 (хорошо)	Ответ полный, основанный на проработке всех обязательных источников информации. Подход к материалу ответственный, но стандартный. Учитываются баллы, накопленные в течение семестра. Ответ стандартный, в целом качественный, основан на всех обязательных источниках информации. Присутствуют небольшие пробелы в знаниях или несущественные ошибки. Учитываются баллы, накопленные в течение семестра.	

3 (удовлетворительно)	<p>Ответ воспроизводит в основном только лекционные материалы, без самостоятельной работы с рекомендованной литературой. Демонстрирует понимание предмета в целом, без углубления в детали. Присутствуют существенные ошибки или пробелы в знаниях по некоторым темам.</p> <p>Учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</p> <p>Ответ неполный, основанный только на лекционных материалах. При понимании сущности предмета в целом – существенные ошибки или пробелы в знаниях сразу по нескольким темам, незнание (путаница) важных терминов. Учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</p>	
2 (неудовлетворительно)	<p>Неспособность ответить на вопрос без помощи экзаменатора. Незнание значительной части принципиально</p>	

	<p>важных элементов дисциплины. Многочисленные грубые ошибки. Не учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</p> <p>Непонимание заданного вопроса. Неспособность сформулировать хотя бы отдельные концепции дисциплины.</p> <p>Не учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</p> <p>Попытка списывания, использования неразрешенных технических устройств или пользования подсказкой другого человека (вне зависимости от успешности такой попытки).</p> <p>Не учитываются баллы, накопленные в течение семестра.</p>	
--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

5.2 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

5.2.1 Перечень контрольных вопросов

№ п/п	Формулировки вопросов
Курс 2	
1	Проблемы, возникающие при принятии решений
2	Виды моделей принятия решений
3	Сравнительная характеристика долгосрочных стратегических и тактических инвестиционно-финансовых решений
4	Связь между краткосрочными и долгосрочными финансовыми решениями
5	Роль финансового планирования в современной системе финансового менеджмента
6	Технологии финансового планирования
7	Составление прогнозного баланса
8	Структура и классификация инвестиций как объекта планирования
9	Цели составления финансовых планов для внутреннего и внешнего пользования
10	Плановый расчет прибыли для внешних пользователей
11	Способы финансирования деятельности корпорации
12	Дивидендная политика и структура капитала
13	Традиционные методы прогнозирования прибыли
14	Планирование прибыли на основе CVP анализа
15	Сущность и виды ликвидности компаний

16	Планирование резервов ликвидности
17	Планирование платежеспособности на основе денежного потока
18	Планирование налогов и сборов
19	Хеджирование с помощью производных ценных бумаг
20	Хеджирование валютных рисков

5.2.2 Типовые тестовые задания

Не предусмотрено

5.2.3 Типовые практико-ориентированные задания (задачи, кейсы)

1. Сущность, модели и типы принятия финансовых решений.

Смирнов, единоличный собственник, имеет небольшое предприятие. Суммарные активы предприятия 500 000 руб., а текущие обязательства - 100 000 руб. К тому же у господина Смирнова есть собственный капитал, равный 730 000 руб. и обязательства некоммерческого характера на сумму 210 000 руб., представленные залогом на его дом.

Он хочет предоставить одному из своих служащих, Давыдову, справедливую долю в бизнесе. Смирнов рассматривает возможности организации товарищества или регистрации акционерного общества, в котором Давыдов получил бы определённый пакет акций. Давыдов имеет собственный капитал, равный 36 000 руб.

1) Какова максимальная сумма убытков, которые может понести господин Смирнов, например, в случае крупного судебного процесса (иск на сумму 900 000 руб.), будучи единоличным собственником предприятия?

2) Каков объём его риска (величина потерь) в условиях полного товарищества? Разделяют ли риск партнёры?

3) Каков объём его риска в условиях акционерного общества? Тема 2. Стратегические и тактические финансовые решения.

2. Инвестиции в машины «Х» и «У» являются взаимоисключающими, от каждой машины ожидаются следующие денежные потоки: «Х» - 1-й год = 110 тыс. у.е., 2-й год = 121 тыс. у.е. «У» - 1-й год = 110 тыс. у.е., 2-й год = 121 тыс. у.е., 3-й год = 133 тыс. у.е. Затраты на приобретение машины «Х» = 100 тыс. у.е., затраты на приобретение машины «У» = 120 тыс. у.е. Альтернативные издержки привлечения капитала равны 10%. Вычислите чистую приведенную стоимость каждой машины, эквивалентные годовые денежные потоки для обеих машин. Какую из них следует приобрести?

3. Сущность и задачи финансового планирования.

В общем объеме финансирования компании 40% приходится на безрисковый долг. Процентная ставка равна 10%, ожидаемая рыночная доходность – 18%, бета акций – 0,5. Каковы затраты компании на капитал?

4. Стратегическое и тактическое финансовое планирование.

Новейшая модель грузопассажирских самолетов намного экономичнее прежних по расходу топлива. Смогут ли авиалинии, эксплуатирующие старые модели, получать прибыль, когда у них появятся новые конкуренты, оснащенные самолетами последней модели? Вкратце поясните ответ.

5. Особенности внешнего и внутреннего финансового планирования.

Ответьте на следующий вопрос дважды: первый раз – исходя из нынешнего российского налогового законодательства, а второй раз – исходя из предположения, что дивиденды и прирост капитала облагаются налогом по одной ставке.

Допустим, все инвестиции обещают одинаковую ожидаемую доходность в доналоговом выражении. Рассмотрим два типа акций, А и Б, имеющих одинаковую степень риска. Акции А отличаются высокими дивидендами, но низкий ожидаемый прирост капитала, акции Б – наоборот, – низкие дивиденды и большой ожидаемый прирост капитала. Какие из перечисленных ниже инвесторов предпочтут акции А, какие – Б, а кому этот выбор безразличен? (если купленные акции будут через год проданы) а) индивидуальный инвестор; б) корпорация.

6. Содержание и источники формирования финансовых ресурсов корпораций.

ПАО «Рога и копыта» финансируется полностью за счет собственного капитала, у него в обращении 25 млн. обыкновенных акций рыночной ценой 10 у.е. за акцию. Она объявляет о намерении выпустить заем на 160 млн. у.е. и использовать полученные деньги для выкупа акций. Чему равен коэффициент долговой нагрузки после изменения структуры капитала? Кто-нибудь выигрывает или теряет от этого изменения?

7. Методы планирования и прогнозирования прибыли.

Компания производит музыкальные инструменты, в том числе органы. Модель органа Д-14 очень перспективна и имеет большой потенциальный рынок. Ниже приведена смета затрат по данной модели на 1 год.

Переменные затраты на 1 единицу:

1. Прямые материальные затраты \$2300

2. Прямые трудовые затраты \$800

3. Общепроизводственные расходы \$500

5.3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, владений (навыков и (или) практического опыта деятельности)

5.3.1 Условия допуска обучающегося к промежуточной аттестации и порядок ликвидации академической задолженности

Проведение промежуточной аттестации регламентировано локальным нормативным актом СПбГУПТД «Положение о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся»

5.3.2 Форма проведения промежуточной аттестации по дисциплине

Устная

Письменная

Компьютерное тестирование

Иная

5.3.3 Особенности проведения промежуточной аттестации по дисциплине

Зачет проводится в устной форме. На подготовку студенту отводится 1 час. Обучающийся должен ответить на 2 теоретических вопроса и решить практическую задачу. Во время зачета студент может пользоваться калькулятором.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1 Учебная литература

Автор	Заглавие	Издательство	Год издания	Ссылка
6.1.1 Основная учебная литература				
Разумовская, Е. А., Шуклин, М. С., Баженова, В. И., Панфилова, Е. С., Разумовской, Е. А.	Финансовое планирование и прогнозирование	Екатеринбург: Издательство Уральского университета	2017	https://www.iprbooks.hop.ru/106547.html
Горюнова, Н. Д.	Финансовое планирование и бюджетирование в деятельности предприятий	Санкт-Петербург: Санкт-Петербургский государственный университет промышленных технологий и дизайна	2018	http://www.iprbookshop.ru/102986.html
6.1.2 Дополнительная учебная литература				
Горюнова, Н. Д.	Финансовое планирование и бюджетирование в деятельности предприятий	Санкт-Петербург: Санкт-Петербургский государственный университет промышленных технологий и дизайна	2018	https://www.iprbooks.hop.ru/102986.html
Жикина О. В., Шульгина Л. А.	Финансовое планирование	СПб.: СПбГУПТД	2017	http://publish.sutd.ru/tp_ext_inf_publish.php?id=2017569
Альгина Т. Б., Сиротина Л. К.	Финансовое планирование и бюджетирование	СПб.: СПбГУПТД	2014	http://publish.sutd.ru/tp_ext_inf_publish.php?id=2151

6.2 Перечень профессиональных баз данных и информационно-справочных систем

1. Электронно-библиотечная система IPRbooks. URL: <http://iprbookshop.ru/>
2. Электронная библиотека учебных изданий СПбГУПТД. URL: <http://publish.sutd.ru/>
3. Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам. Раздел. Информатика и информационные технологии» [Электронный ресурс]. URL: http://window.edu.ru/catalog/?p_rubr=2.2.75.6
4. Федеральный образовательный портал «Экономика Социология Менеджмент» [Электронный ресурс]. URL: <http://ecsocman.hse.ru>
5. База данных Минэкономразвития РФ «Информационные системы Министерства в сети Интернет» [Электронный ресурс]. URL: <http://economy.gov.ru/minec/about/systems/infosystems/>
6. База открытых данных Минтруда России [Электронный ресурс]. URL: <https://rosmintrud.ru/opendata>
7. Министерство экономического развития Российской Федерации. Федеральная государственная информационная система территориального планирования [Электронный ресурс]. URL: <https://fgistp.economy.gov.ru/>
8. Электронно-библиотечная система IPRbooks [Электронный ресурс]. URL: <http://www.iprbookshop.ru/>

6.3 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения

Microsoft Windows

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

Аудитория	Оснащение
Учебная аудитория	Специализированная мебель, доска
Лекционная аудитория	Мультимедийное оборудование, специализированная мебель, доска