

УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор, проректор по
УР

_____ А.Е. Рудин

« 28 » 06 2022 года

Рабочая программа дисциплины

Б1.В.09

Финансовое планирование и моделирование

Учебный план: 2022-2023 38.04.01 ИЭСТ Экон и упр корп соц проектами ЗАО №2-3-111.plx

Кафедра: **56** Экономической теории

Направление подготовки:
(специальность) 38.04.01 Экономика

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.	Трудоё мкость, 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	

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 Практическое занятие: 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. Практическое занятие: Стратегические и тактические финансовые решения.		0,5	1	1	10	ИЛ
Тема 3. Особенности внешнего и внутреннего финансового планирования Практическое занятие: 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. Практическое занятие: 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.</p> <p>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 «X» и «У» являются взаимоисключающими, от каждой машины ожидаются следующие денежные потоки: «X» - 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 «X» = 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 низким ожидаемым приростом капитала, акции Б – наоборот, – низкими дивидендами и большим ожидаемым приростом 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				
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
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.iprbookshop.ru/106547.html
6.1.2 Дополнительная учебная литература				
Альгина Т. Б., Сиротина Л. К.	Финансовое планирование и бюджетирование	СПб.: СПбГУПТД	2014	http://publish.sutd.ru/tp_ext_inf_publish.php?id=2151
Жикина О. В., Шульгина Л. А.	Финансовое планирование	СПб.: СПбГУПТД	2017	http://publish.sutd.ru/tp_ext_inf_publish.php?id=2017569
Горюнова, Н. Д.	Финансовое планирование и бюджетирование в деятельности предприятий	Санкт-Петербург: Санкт-Петербургский государственный университет промышленных технологий и дизайна	2018	https://www.iprbookshop.ru/102986.html

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/minrec/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