

Федеральное государственное образовательное бюджетное
учреждение высшего образования
«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»
(Финансовый университет)

Уфимский филиал Финуниверситета

Кафедра «Финансы и кредит»

СОГЛАСОВАНО

АО Россельхозбанк
(наименование организации)

директор филиала
(должность представителя работодателя)

Р.Т. Мамин
(подпись представителя работодателя)

«31» август 2021 г.

М.П.

УТВЕРЖДАЮ

Директор Уфимского филиала

Р.М. Сафуанов

«01» сентябрь 2021 г.

МЕТОДЫ ПРИНЯТИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕШЕНИЙ

Рабочая программа дисциплины

для студентов, обучающихся по направлению подготовки

38.03.01 Экономика

образовательная программа «Экономика и финансы»

(Финансы и банковское дело)

Рекомендовано Ученым советом филиала
(протокол № 39 от «31» августа 2021 г.)

Одобрено кафедрой «Финансы и кредит»
(протокол № 1 от «27» августа 2021 г.)

Уфа 2021

Составитель: Кришталь В.Ф.

СОДЕРЖАНИЕ	Стр
1. Наименование дисциплины	4
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине	4
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы	7
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся	7
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий	8
5.1 Содержание дисциплины	8
5.2 Учебно-тематический план	10
5.3 Содержание семинаров, практических занятий	11
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	13
6.1 Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы	13
6.2 Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю	15
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	16
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	24
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	25
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	25
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем	26
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	26

1. Наименование дисциплины

Методы принятия финансовых решений

2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с компетенциями / индикаторами достижения компетенции
ПКН-3	Способность осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, применять математические методы для решения стандартных профессиональных финансово-экономических задач, интерпретировать полученные результаты	1. Проводит сбор, обработку и статистический анализ данных для решения финансово-экономических задач	Знать принципы, виды финансовых решений и методы их принятия; основные критерии принятия решений по финансовой, инвестиционной и операционной деятельности, в том числе в условиях риска и неопределенности внешней среды Уметь анализировать внешнюю и внутреннюю среду организации, выявлять ее ключевые элементы и оценивать их влияние на организацию
		2. Формулирует математические постановки финансово-экономических задач, переходит от экономических постановок задач к математическим моделям	Знать принципы, способы и методы оценки активов, проектов и эффективности деятельности организации Уметь анализировать текущее состояние и составлять финансовый прогноз развития организации; оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых управленческих решений; оценивать принимаемые финансовые решения.

		3. Системно подходит к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных задач в профессиональной области	Знать системный подход к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных задач в профессиональной области Уметь принимать комплексные и эффективные финансовые решения в области инвестиционного и портфельного управления проектами; навыками использования моделей и методов прогнозирования; навыками интерпретации результатов прогнозирования
		4. Анализирует результаты исследования математических моделей финансово-экономических задач и делает на их основании количественные и качественные выводы и рекомендации по принятию финансово-экономических решений	Знать процессы анализа результатов исследования математических моделей финансово-экономических задач Уметь применять методы оценки финансовых инструментов, активов и эффективности деятельности организации; методами и моделями прогнозирования результатов деятельности организации; методами принятия финансовых решений в условиях риска
ПКП-2	Способность готовить информационно-аналитическое обеспечение банков и финансовых институтов, организаций различных отраслей экономики, разрабатывать прогнозы и планы, осуществлять мониторинг	1. Применяет современные методы анализа и оценки деятельности организаций, в том числе институтов финансового рынка для выявления тенденций их развития с учетом складывающейся макроэкономической ситуации	Знать ключевые параметры анализируемых макроэкономических процессов и явлений, принципы проведения денежно-кредитной и бюджетной (фискальной) политики; причины безработицы; Уметь собирать, анализировать, систематизировать информацию для финансово-экономического анализа

	ринг, анализ и контроль за ходом их выполнения	2. Демонстрирует определение эффективных направлений развития финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики на основе формирования прогнозов, стратегий и планов их деятельности	Знать направления развития финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики Уметь определять эффективные направления развития финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики на основе формирования прогнозов, стратегий и планов их деятельности
		3. Демонстрирует умение осуществлять мониторинг реализации прогнозов, стратегий и планов деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций различных отраслей экономики и контролировать их выполнение	Знать процессы осуществления мониторинга реализации прогнозов, стратегий и планов деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций различных отраслей экономики Уметь осуществлять контроль выполнения мониторинга реализации прогнозов, стратегий и планов деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций различных отраслей экономики
УК-11	Способность к постановке целей и задач исследований, выбору оптимальных путей и методов их достижения	1. Аргументировано переходит от первоначальной субъективной формулировки проблемы к целостному структурированному описанию проблемной ситуации	Знать аргументированные формулировки и целостного описания проблемной ситуации Уметь целостного структурированно описывать проблемную ситуацию
		2. Обосновывает системную формулировку цели и постановку задачи управления	Знать системную формулировку цели и постановки задачи управления Уметь системно сформулировать цель и поставить управленческие задачи
		3. Взвешенно и системно подходит к анализу ситуации, формулировке критериев и условий выбора	Знать системный подход к анализу ситуации Уметь формулировать критерии и условия выбора

		4. Критически переосмысливает свой выбор, сопоставляя с альтернативными подходами. Оценивает последствия принимаемых решений. Учитывая неочевидные цепочки «последствия последствий» («причины причин») и контурные связи	Знать критический подход к переосмыслению своего выбора, сопоставляя с альтернативными вариантами Уметь оценивать последствия принимаемых решений, учитывая неочевидные цепочки «последствия последствий» («причины причин») и контурные связи
		4. Корректно использует процедуры целеполагания, декомпозиции и агрегирования, анализа и синтеза при решении практических задач управления и подготовке аналитических отчетов	Знать процедуры целеполагания, декомпозиции и агрегирования, анализа и синтеза при решении практических задач управления и подготовке аналитических отчетов Уметь решать практические задачи, готовить аналитические отчеты, с применением процедур целеполагания, декомпозиции и агрегирования, анализа и синтеза
		5. Логично, последовательно и убедительно излагает в отчете цели, задачи, теорию и методологию исследования, результаты и выводы	Знать принципы логичного и последовательного составления отчета, отражая цели, задачи, теорию и методологию исследования, результаты и выводы Уметь логично, последовательно, убедительно составлять отчет, излагая цели, задачи, теорию и методологию исследования, результаты и выводы

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений, циклу профиля, модулю «Финансовый консультант» образовательной программы «Экономика и финансы» (Финансы и банковское дело) по направлению 38.03.01 Экономика.

4. Объем дисциплины(модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся

Таблица 1

Очная форма обучения

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр 7 (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	3/108	108
Контактная работа - Аудитор- ные занятия	34	34
Лекции	16	16
Семинары, практические занятия	18	18
Самостоятельная работа	74	74
Вид текущего контроля	Контрольная работа	Контрольная работа
Вид промежуточной аттестации	Зачет	Зачет

Очно-заочная форма обучения

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр 7 (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	3/108	108
Контактная работа - Аудитор- ные занятия	24	24
Лекции	8	8
Семинары, практические занятия	16	16
Самостоятельная работа	84	84
Вид текущего контроля	Контрольная работа	Контрольная работа
Вид промежуточной аттестации	Зачет	Зачет

5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий

5.1. Содержание дисциплины

Тема 1. Финансовые решения

Сущность и виды финансовых решений. Роль финансовых решений в управлении организацией. Информационное обеспечение – основа принятия решения. Этапы принятия финансовых решений. Базовые принципы и цели финансового менеджмента. Формы организации бизнеса, их влияние на управление финансами. Особенности принятия финансовых решений в условиях неопределенности и риска.

Тема 2. Теория процентных ставок и оценка потока платежей

Потоки платежей, их виды, свойства, характеристики. Методы исчисления

характеристик потоков платежей. Применение простых, сложных и непрерывных процентов в финансовых расчетах. Финансовые ренты. Номинальная и эффективная процентные ставки. Постоянная и переменная интенсивность наращивания. Расчеты по кредитным операциям. Амортизация долга. Ипотечные займы. Рефинансирование займа. Сравнение методов погашения займа.

Тема 3. Принятие решения с учетом фактора времени

Фактор времени в финансовых операциях. Методы учета фактора времени в финансовых операциях. Применение концепции временной ценности денег в финансовом менеджменте. Методы расчета ставки дисконтирования. Учет уровня инфляции в финансово-экономических расчетах. Статистические методы оценки уровня инфляции. Статистическое моделирование и прогнозирование инфляции. Принятие финансового решения в условиях инфляции.

Тема 4. Операции с долгосрочными и краткосрочными ценными бумагами

Характеристика финансовых активов. Доходность финансового актива: виды и оценка. Оценка стоимости и доходности облигаций. Оценка стоимости и доходности акций. Долгосрочные ценные бумаги с фиксированным доходом, облигации, их виды и основные характеристики. Методы оценки облигаций с периодическим доходом. Методы оценки бескупонных облигаций. Анализ операций с долгосрочными сертификатами. Оценка бессрочных обязательств. Виды краткосрочных обязательств. Методы анализа краткосрочных бескупонных облигаций. Краткосрочные бумаги с выплатой процентов в момент погашения. Анализ операций с векселями.

Тема 5. Теория портфеля и модели ценообразования активов

Понятие, классификация и этапы формирования инвестиционного портфеля. Портфельные стратегии, применяемые при инвестировании в финансовые активы: активные, пассивные, смешанные. Моделирование оценки риска и доходности портфеля. Оптимизация и диверсификация портфеля. Модели ценообразования активов на рынке капиталов (CAPM, APT и др.), их применение для портфельного управления.

Тема 6. Анализ лизинговых операций и амортизационная политика

Сущность лизинга как инструмента финансирования. Формы лизинга и их основные особенности. Методы анализа эффективности лизинговых операций. Влияние лизинга на финансовую структуру организации. Способы начисления амортизации. Методы начисления амортизационных отчислений. Планирование амортизационных отчислений.

Тема 7. Методы оценки инвестиционных решений

Сущность инвестиционных решений, критерии их оценки. Оценка финансовой состоятельности инвестиционного проекта. Оценка экономической эффективности инвестиций с помощью статистических (ARR, PB) и динамических (NPV, IRR, MIRR, DPP, PI) методов. Альтернативные подходы к экономической оценке инвестиций (APV, EVA, ROV). Методы анализа инвестиционных рисков. Качественные методы оценки инвестиционных рисков: экспертные оценки, аналогии, анализ уместности затрат и др. Методы количественного анализа рисков инвестиционных проектов: метод корректировки ставки дисконтирования, метод достоверных эквивалентов, анализ чувствительности критериев эффективности, метод сценариев, деревья решений, анализ вероятностных распределений потоков платежей, имитационное моделирование и др. Использование программных средств в финансовом менеджменте для оценки рисков.

5.2 Учебно-тематический план

Таблица 2

№ п/ п	Наименование темы дисциплины	Трудоемкость в часах					Формы теку- щего контроля успеваемости
		Всего	Контактная-Аудиторная работа			Самосто- ятельная работа	
			Общая	Лекции	Семинары, практические занятия		
1.	Тема 1. Финансо- выерешения	15/15	4/3	2/1	2/2	11/12	Участие в груп- повой дискус- сии,решение тестов

2.	Тема 2. Теория процентных ставок и оценка потока платежей	15/15	4/3	2/1	2/2	11/12	Участие в групповой дискуссии, решение тестов и задач
3.	Тема 3. Принятие решения с учетом фактора времени	15/15	4/3	2/1	2/2	11/12	Участие в групповой дискуссии, решение тестов и задач
4.	Тема 4. Операции с долгосрочными и краткосрочными ценными бумагами	18/18	8/6	4/2	4/4	10/12	Участие в групповой дискуссии, решение тестов и задач
5.	Тема 5. Теория портфеля и модели ценообразования активов	15/15	6/3	2/1	4/2	9/12	Участие в групповой дискуссии, решение тестов и задач
6.	Тема 6. Анализ лизинговых операций и амортизационная политика	15/15	4/3	2/1	2/2	11/12	Участие в групповой дискуссии, решение тестов и задач
7.	Тема 7. Методы оценки инвестиционных решений	15/15	4/3	2/1	2/2	11/12	Участие в групповой дискуссии, решение тестов и задач
	В целом по дисциплине	108/108	34/24	16/8	18/16	74/84	Контрольная работа

5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 3

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)	Формы проведения занятий
Тема 1. Финансовые решения	Сущность и виды финансовых решений. Роль финансовых решений в управлении организацией. Информационное обеспечение – основа принятия решения. Этапы принятия финансовых решений. Базовые принципы и цели финансового менеджмента. Формы организации бизнеса, их влияние на управление финансами. Особенности принятия финансовых решений в условиях неопределенности и риска. Рекомендуемые источники	Участие в групповой дискуссии, решение тестов

	из раздела 8: 1-13 из раздела 9: 1-6	
Тема 2. Теория процентных ставок и оценка потока платежей	Потоки платежей, их виды, свойства, характеристики. Методы исчисления характеристик потоков платежей. Применение простых, сложных и непрерывных процентов в финансовых расчетах. Финансовые ренты. Номинальная и эффективная процентные ставки. Постоянная и переменная интенсивность наращивания. Расчеты по кредитным операциям. Амортизация долга. Ипотечные займы. Рефинансирование займа. Сравнение методов погашения займа. Рекомендуемые источники из раздела 8: 1-13 из раздела 9: 1-6	Участие в групповой дискуссии, решение тестов и задач
Тема 3. Принятие решения с учетом фактора времени	Фактор времени в финансовых операциях. Методы учета фактора времени в финансовых операциях. Применение концепции временной ценности денег в финансовом менеджменте. Методы расчета ставки дисконтирования. Учет уровня инфляции в финансово-экономических расчетах. Статистические методы оценки уровня инфляции. Статистическое моделирование и прогнозирование инфляции. Принятие финансового решения в условиях инфляции. Рекомендуемые источники из раздела 8: 1-13 из раздела 9: 1-6	Участие в групповой дискуссии, решение тестов из задач
Тема 4. Операции с долгосрочными и краткосрочными ценными бумагами	Характеристика финансовых активов. Доходность финансового актива: виды и оценка. Оценка стоимости и доходности облигаций. Оценка стоимости и доходности акций. Долгосрочные ценные бумаги с фиксированным доходом, облигации, их виды и основные характеристики. Методы оценки облигаций с периодическим доходом. Методы оценки бескупонных облигаций. Анализ операций с долгосрочными сертификатами. Оценка бессрочных обязательств. Виды краткосрочных обязательств. Методы анализа краткосрочных бескупонных облигаций. Краткосрочные бумаги с выплатой процентов в момент погашения. Анализ операций с векселями. Рекомендуемые источники из раздела 8: 1-13 из раздела 9: 1-6	Участие в групповой дискуссии, решение тестов из задач
Тема 5. Теория портфеля и модели ценообразования активов	Понятие, классификация и этапы формирования инвестиционного портфеля. Портфельные стратегии, применяемые при инвестировании в финансовые активы: активные, пассивные, смешанные. Моделирование оценки риска и доходности портфеля. Оптимизация и диверсификация портфеля. Модели ценообразования активов на рынке	Участие в групповой дискуссии, решение тестов из задач

	<p>капиталов (CAPM, АРТ и др.), их применение для портфельного управления.</p> <p>Рекомендуемые источники из раздела 8: 1-13 из раздела 9: 1-6</p>	
Тема 6. Анализ лизинговых операций и амортизационная политика	<p>Сущность лизинга как инструмента финансирования. Формы лизинга и их основные особенности. Методы анализа эффективности лизинговых операций. Влияние лизинга на финансовую структуру организации. Способы начисления амортизации. Методы начисления амортизационных отчислений. Планирование амортизационных отчислений.</p> <p>Рекомендуемые источники из раздела 8: 1-13 из раздела 9: 1-6</p>	Участие в групповой дискуссии, решение тестов из задач
Тема 7. Методы оценки инвестиционных решений	<p>Оценка финансовой состоятельности инвестиционного проекта. Оценка экономической эффективности инвестиций с помощью статистических (ARR, PB) и динамических (NPV, IRR, MIRR, DPP, PI) методов. Альтернативные подходы к экономической оценке инвестиций (APV, EVA, ROV). методы оценки инвестиционных рисков: экспертные оценки, аналогии, количественного анализа рисков инвестиционных проектов: метод достоверных критериев эффективности, метод сценариев, деревья решений, анализ вероятностных распределений потоков платежей, имитационное программных средств в финансовом менеджменте для оценки</p> <p>Рекомендуемые источники из раздела 8: 1-13 из раздела 9: 1-6</p>	Участие в групповой дискуссии, решение тестов из задач

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

Таблица 4

Наименование тем(разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
---------------------------------------	--	--

Тема 1. Финансовые решения	1. Сущность и виды финансовых решений. 2. Роль финансовых решений в управлении организацией. 3. Информационное обеспечение – основа принятия решения. 4. Этапы принятия финансовых решений. 5. Базовые принципы и цели финансового менеджмента. 6. Формы организации бизнеса, их влияние на управление финансами.	Работа с конспектом и слайдами лекции; составление плана и тезисов ответа; подготовка к тестированию
Тема 2. Теория процентных ставок и оценка потока платежей	1. Потоки платежей, их виды, свойства, характеристики. 2. Методы исчисления характеристик потоков платежей. 3. Применение простых, сложных и непрерывных процентов в финансовых расчетах. 4. Финансовые ренты. 5. Номинальная и эффективная процентные ставки. 6. Постоянная и переменная интенсивность наращивания. 7. Расчеты по кредитным операциям. 8. Амортизация долга. Ипотечные займы. 9. Рефинансирование займа. 10. Сравнение методов погашения займа.	Работа с научной, учебной литературой, информационно - коммуникационными источниками, материалами аналитических баз данных, освоение информационных технологий и программного обеспечения, подготовка к опросу, дискуссии, решению задач и тестов.
Тема 3. Принятие решения с учетом фактора времени	1. Фактор времени в финансовых операциях. 2. Методы учета фактора времени в финансовых операциях. 3. Применение концепции временной ценности денег в финансовом менеджменте. 4. Методы расчета ставки дисконтирования. 5. Учет уровня инфляции в финансово-экономических расчетах. 6. Статистические методы оценки уровня инфляции. 7. Статистическое моделирование и прогнозирование инфляции. 8. Принятие финансового решения в условиях инфляции.	Работа с научной, учебной литературой, информационно - коммуникационными источниками, материалами аналитических баз данных, освоение информационных технологий и программного обеспечения, подготовка к опросу, дискуссии, решению задач и тестов.
Тема 4. Операции с долгосрочными и краткосрочными ценными бумагами	1. Характеристика финансовых активов. 2. Доходность финансового актива: виды и оценка. 3. Долгосрочные ценные бумаги с фиксированным доходом, облигации, их виды и основные характеристики. 4. Виды краткосрочных обязательств. 5. Краткосрочные бумаги с выплатой процентов в момент погашения.	Работа с научной, учебной литературой, информационно - коммуникационными источниками, материалами аналитических баз данных, освоение информационных технологий и программного обеспечения, подготовка к опросу, дискуссии, решению задач и тестов.

Тема 5. Теория портфеля и модели ценообразования активов	1. Понятие, классификация и этапы формирования инвестиционного портфеля. 2. Портфельные стратегии, применяемые при инвестировании в финансовые активы: активные, пассивные, смешанные.	Работа с научной, учебной литературой, информационно - коммуникационными источниками, материалами аналитических баз данных, освоение информационных технологий и программного обеспечения, подготовка к опросу, дискуссии, решению задач и тестов.
Тема 6. Анализ лизинговых операций и амортизационная политика	1. Сущность лизинга как инструмента финансирования. 2. Формы лизинга и их основные особенности. 3. Способы начисления амортизации. Методы начисления амортизационных отчислений.	Работа с научной, учебной литературой, информационно - коммуникационными источниками, материалами аналитических баз данных, освоение информационных технологий и программного обеспечения, подготовка к опросу, дискуссии, решению задач и тестов.
7. Методы оценки инвестиционных решений	1. Сущность инвестиционных решений, критерии их оценки. 2. Оценка финансовой состоятельности инвестиционного проекта. 3. Методы анализа инвестиционных рисков. 4. Качественные методы оценки инвестиционных рисков: экспертные оценки, аналогии, анализ уместности затрат и др. 5. Использование программных средств в финансовом менеджменте для оценки рисков.	Работа с научной, учебной литературой, информационно - коммуникационными источниками, материалами аналитических баз данных, освоение информационных технологий и программного обеспечения, подготовка к опросу, дискуссии, решению задач и тестов.

6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю

Примерный перечень заданий контрольной работы.

1. Информационное обеспечение – основа принятия управленческого решения в условиях изменяющейся внешней среды.
2. Альтернативные подходы к экономической оценке инвестиций (APV, EVA, ROV).
3. Использование методов оптимизации и имитационного моделирования при принятии финансового решения.

4. Модели ценообразования активов на рынке капиталов (CAPM, АРТ и др.), их применение для портфельного управления.

5. Принятие финансового решения по выбору формы привлечения заемного капитала.

Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости содержатся в соответствующих методических рекомендациях департамента.

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине содержится в разделе 2 «Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине».

Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, владений.

Индикаторы	Результаты обучения соответствующие с индикаторами	Типовые контрольные задания, темы рефератов, докладов, ДТЗ, РАР, планы практических занятий, кейс-задания, тесты, которые используются в ходе текущего контроля
ПКН- 3 Способность осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, применять математические методы для решения стандартных профессиональных финансово-экономических задач, интерпретировать полученные результаты		
1. Проводит сбор, обработку и статистический анализ данных для решения финансово-экономических задач	Знать принципы, виды финансовых решений и методы их принятия; основные критерии принятия решений по финансовой, инвестиционной и операционной деятельности, в том числе в условиях риска и неопределенности внешней среды	Задание 1. Предприниматель запускает новый сервис по Р2Р кредитованию. Вам необходимо принять решение о его эффективности и вложения в него 20 млн.руб. Чтобы это сделать на основе данных интернета смоделируйте денежные потоки будущего бизнеса.

	Уметь анализировать внешнюю и внутреннюю среду организации, выявлять ее ключевые элементы и оценивать их влияние на организацию	Задание 1. Вкладчик положил в банк N тыс. рублей на 5 лет под $(5+N)\%$ годовых. Ставка налога на проценты составляет 10%. Какую сумму получит вкладчик при начислении простых и сложных процентов ?
2.Формулирует математические постановки финансово-экономических задач, переходит от экономических постановок задач к математическим моделям	Знать принципы, способы и методы оценки активов, проектов и эффективности деятельности организации	Задание 1. Корпорация получила в банке долгосрочный кредит на сумму 12 000 тыс. руб. Проценты по кредиту взимаются в размере 15% годовых, кредит выдан на 5 лет. Корпорация имеет право: а) В течение срока займа уплачивать только проценты, а основной долг погасить в конце срока одним платежом. б) Погашать долгосрочный кредит ежегодными равными долями, при этом – проценты по кредиту начисляются на остаток заемных средств. в) Погашать кредит ежегодными равными взносами.(аннуитет) Составить графики погашения по трем вариантам, подсчитать общую сумму выплаченных средств, определить какой вариант погашения будет предпочтительным для корпорации.
	Уметь анализировать текущее состояние и составлять финансовый прогноз развития организации; оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых управленческих решений; оценивать принимаемые финансовые решения.	Задание 1. Годовая процентная ставка составляет $(5+N)\%$ и остается неизменной в течение всего периода, а годовая купонная ставка по облигации с номиналом $(1000+100*N)$ руб. со сроком обращения 10 лет установлена в размере $(10+N)\%$. Сколько стоит эта облигация при эмиссии? Сколько будет стоить эта облигация через 5 лет. Какова доходность облигации за 10 лет.
3.Системно подходит к выбору математически методов и информационных технологий для решения конкретных задач в профессиональной области	Знать системный подход к выбору математически методов и информационных технологий для решения конкретных задач в профессиональной области	Задание 1. Ожидаемая доходность рыночного портфеля 18%, ставка без риска 10% годовых. Коэффициент бета акции компании А относительно рыночного портфеля составляет 1,2, компании Б - 1,8, а компании В - 1,1. Цена акции А равна 15 руб., акции Б - 23 руб., акции В - 17 руб. Инвестор ожидает, что через год цена акции А составит 19 руб., акции Б - 26,5 руб., акции В - 22, дивиденды по акциям не выплачиваются. 1. Акции, переоценены или недооценены? 2. Определите доходность личного портфеля инвестора в динамике, если в инвестиционном портфеле три акции А, две акции Б и пять акций В. 3. Как изменится стоимость инвестиционного портфеля, если курс акций компании А увеличится на 18%, Б - на 16%, В - упадет на 15%? Дайте рекомендации по формированию портфеля в предложенных условиях.

	Уметь принимать комплексные и эффективные финансовые решения в области инвестиционного и портфельного управления проектами; навыками использования моделей и методов прогнозирования; навыками интерпретации результатов прогнозирования	Задание 1. Средняя доходность актива за предыдущие периоды равна $(20+N)\%$, средняя доходность рынка — $(15+N)\%$. Ковариация доходности актива с доходностью рынка составляет 0,1. Стандартное отклонение доходности рыночного портфеля равно $(20+N)\%$. Определите уравнение рыночной модели.
4. Анализирует результаты исследования математических моделей финансово-экономических задач и делает на их основании количественные и качественные выводы и рекомендации по принятию финансово-экономических решений	<p>Знать процессы анализа результатов исследования математических моделей финансово-экономических задач</p> <p>Уметь применять методы оценки финансовых инструментов, активов и эффективности деятельности организации; методами и моделями прогнозирования результатов деятельности организации; методами принятия финансовых решений в условиях риска</p>	<p>Задание 1. По данным из открытых источников (СПАРК-интерфакс, официальные сайты компаний) на основании основных форм бухгалтерской отчетности (баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств), а также годовых отчетов компаний провести анализ текущей финансовой стратегии крупнейших российских корпораций (например, ПАО «НК Роснефть», ПАО «Аэрофлот» и пр.).</p> <p>Определить типы кредитной, дивидендной, инвестиционной политики компаний.</p> <p>Предложить рекомендации по дальнейшему развитию, исходя из заявленной финансовой стратегии.</p> <p>Задание 1. Рассчитать порог рентабельности, запас финансовой прочности и оценить его достаточность, если затраты фирмы составляют 800 млн руб., постоянные затраты в них — 300 млн руб., фирма продает продукции 20 млн ед. по цене 50 руб. По прогнозу рыночный спрос на продукцию компании должен снизиться на 25 %. Останется ли при этом приемлемым уровень бизнес-риска?</p>
ПКП-2 Способность готовить информационно-аналитическое обеспечение банков и финансовых институтов, организаций различных отраслей экономики, разрабатывать прогнозы и планы, осуществлять мониторинг, анализ и контроль за ходом их выполнения		

<p>1. Применяет современные методы анализа и оценки деятельности организаций, в том числе институтов финансового рынка для выявления тенденций их развития с учетом складывающейся макроэкономической ситуации</p>	<p>Знать ключевые параметры анализируемых макроэкономических процессов и явлений, принципы проведения денежно-кредитной и бюджетной (фискальной) политики; причины безработицы;</p> <p>Уметь собирать, анализировать, систематизировать информацию для финансово-экономического анализа</p>	<p>Задание 1. По данным из открытых источников (СПАРК-интерфакс, официальные сайты компаний) на основании основных форм бухгалтерской отчетности (баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств), а также годовых отчетов компаний провести анализ текущей финансовой стратегии крупнейших российских корпораций (например, ПАО «НК Роснефть», ПАО «Аэрофлот» и пр.).</p> <p>Определить типы кредитной, дивидендной, инвестиционной политики компаний.</p> <p>Предложить рекомендации по дальнейшему развитию, исходя из заявленной финансовой стратегии.</p> <p>Задание 1. Рассчитайте продолжительность операционного и финансового цикла, если средняя сумма запасов составляет 10 млн руб., средняя годовая величина дебиторской задолженности 8 млн руб., а кредиторской — 12 млн руб. Выручка от продаж в кредит 130 млн руб., а себестоимость реализации 75 млн руб. Какими способами можно оптимизировать величину финансового цикла?</p>
--	---	---

2. Демонстрирует определение эффективных направлений развития финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики на основе формирования прогнозов, стратегий и планов их деятельности	<p>Знать процессы осуществления мониторинга деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций экономики</p> <p>Уметь осуществлять контроль выполнения планов деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций экономики</p>	<p>Тест 1.</p> <p>Реализация прогнозов, стратегий и планов финансово-кредитных организаций различных отраслей экономики</p> <p>А. мероприятия, связанные с вероятностно-рисковым анализом</p> <p>Б. выбор альтернативы В. система отношений</p> <p>Г. инвестиционные решения</p> <p>Д. финансирование и распределение</p> <p>Тест 2.</p> <p>Выберите виды инвестиционных решений:</p> <p>А. Стратегические и тактические</p> <p>Б. Прямые и косвенные</p> <p>В. Краткосрочные и долгосрочные</p> <p>Г. Постоянные и гибкие</p> <p>Тест 3.</p> <p>Банковский вклад за один и тот же период увеличивается больше при применении процентов</p> <p>А. простых Б. сложных</p> <p>В. дисконтированных Г. аннуитетных</p> <p>Д. непрерывных</p> <p>Тест 4.</p> <p>Любые финансовые решения следует рассматривать, прежде всего, с точки зрения того, как они влияют на компанию (впишите пропущенное).</p> <p>Тест 5.</p> <p>Перечислите качественные и количественные методы оценки риска.</p>	планов
			стратег
			различ

		Задание 1. Рассчитать операционный и финансовый цикл, если известно, что сумма производственных запасов предприятия на 1.01 составила 200 тыс. руб., запасов готовой продукции — 90 тыс. руб, при том, что полная себестоимость продукции за год равна 4 000 тыс. руб., а материальные затраты в ней составляют 60 %. Продолжительность кредитования предприятием своих покупателей составляет 60 дней, причем половина продукции оплачивается с превышением срока расчетов на 5 дней. Срок расчетов с кредиторами составляет в среднем 45 дней. Производственный цикл составляет 26 дней, но простои увеличивают продолжительность в среднем на 5 дней. Какими способами можно оптимизировать величину финансового цикла? Что показывает финансовый цикл?	
3. Демонстрирует умение осуществлять мониторинг реализации прогнозов, стратегий и планов деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций различных отраслей экономики и контролировать их выполнение	<p>Знать направления развития финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики</p> <p>Уметь определять эффективные направления развития финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики на основе формирования прогнозов, стратегий и планов их деятельности</p>	<p>Задание 1.</p> <p>Определите, какой из вариантов лизинговых договоров является наиболее эффективным. Условия первого договора: стоимость оборудования составляет 8 млн.руб., срок – 6 лет при процентной ставке 9%, оплата осуществляется один раз в месяц. Условия второго договора: стоимость оборудования составляет 7,5 млн.руб., срок – 7 лет при процентной ставке 10%, оплата осуществляется один раз в 2 месяца, остаточная стоимость – 10%.</p>	

		<p>Задание 1. Для ренты с параметрами: годовая ставка процента $r = 12\%$, годовой платеж $R = 400$ д.е., длительность ренты $n = 6$ лет, получить следующие ее характеристики: коэффициенты приведения и наращивания, современную и наращенную величины. Расчеты провести для простой и сложной процентных ставок.</p>	
<p>УК-11 Способность к постановке целей и задач исследований, выбору оптимальных путей и методов их достижения</p>			

1. Аргументировано переходит от первоначальной субъективной формулировки проблемы к целостному структурированному описанию проблемной ситуации	<p>Знать аргументированные формулировки и целостного описания проблемной ситуации</p> <p>Уметь целостного структурированно описывать проблемную ситуацию</p>	<p>Задание 1. Инвестору предлагается вложить 2 млн. руб. в строительство объекта, реализация которого через два года принесет 2,35 млн. руб. Какова эффективная процентная ставка этой операции? Что выгоднее для инвестора: 1. Участвовать в этой операции или разместить денежные средства на банковский депозит Сбербанка «Классический», ставка по которому составляет 8% годовых с выплатой процентов один раз в конце срока? 2. Участвовать в этой операции или разместить денежные средства на банковский депозит Сбербанка «Пополняй», ставка по которому составляет 7% годовых с выплатой процентов один раз в конце срока, но с возможностью пополнения суммы депозита? 3. Участвовать в этой операции или разместить денежные средства на банковский депозит ВТБ24 «Комфортный», ставка по которому составляет 9% годовых с выплатой процентов один раз в конце срока? 4. Участвовать в этой операции или разместить денежные средства на банковский депозит при условии начисления и капитализации процентов 20 ежемесячно, ставка по которому составляет 8,5% годовых, но с выплатой процентов один раз в конце срока? Выводы по каждому предложению обоснуйте. Какие методы применяли при выполнении задания?</p>
		<p>Задание 1. Предположим, ноутбук одной и той же модели и марки продается в России за 21 500 руб., а в Германии — за 400 евро при курсе евро Банка России 71 руб. за евро. Найдите реальный обменный курс рубля и евро исходя из цен данных ноутбуков в России и в Германии. Переоценено или недооценено евро по курсу Банка России и на сколько процентов с точки зрения найденного вами курса?</p>
2. Обосновывает системную формулировку цели и постановку задачи управления	<p>Знать системную формулировку цели и постановки задачи управления</p>	<p>Организации сферы малого бизнеса для пополнения оборотных активов требуется привлечение кредита в размере 1000000 рублей. Рассмотрите различные кредитные предложения малому бизнесу на сайте Сбербанка и ВТБ 24. Проведите сравнительный анализ по срокам предоставления, форме обеспечения, сумме платы за кредит и др. Выберите один наиболее оптимальный вариант привлечения кредита предпринимателем. Выбор обоснуйте и подтвердите расчетами. Постройте план-график погашения кредита. Какие методы применяли при выполнении задания?</p>
	<p>Уметь системно сформулировать цель и поставить управленческие задачи</p>	<p>Задание 1. По состоянию на 30 декабря 2017 года официальный курс рубля к доллару составлял 56,60 рублей за доллар. Прогнозируемые значения инфляции на 2018–2020 годы 4% - для рублевой зоны, и 2,5% - для долларовой. На сколько процентов подорожает доллар по состоянию на 30 декабря 2020 года, если ориентироваться на прогнозируемую инфляцию?</p>

3. Взвешенно и системно подходит к анализу ситуации, формулировке критериев и условий выбора	Знать системный подход к анализу ситуации	Задание 1. Два приведенных аннуитета с параметрами : 1 Величина платежа – 2000, процентная ставка 5% годовых, срок 12 лет; 2 Величина платежа – 3500, процентная ставка 6% годовых, срок 10 лет; Требуется заменить одним – со сроком 10 лет и процентной ставкой 6% годовых. Определить величину нового платежа.
	Уметь формулировать критерии и условия выбора	Задание 1. С помощью данных Московской биржи и Банка России сопоставьте, как изменились за последний месяц и за последний год официальный курс доллара к рублю и прогнозный (то есть рассчитанный, исходя из расчетной стоимости фьючерсных контрактов на курс доллара США). Как участники финансового рынка оценивают дальнейшую динамику курса?
4. Критически переосмысливает свой выбор, сопоставляя с альтернативными подходами. Оценивает последствия принимаемых решений. Учитывая неочевидные цепочки «последствия последствий» («причины причин») и контурные связи	Знать критический подход к переосмыслению своего выбора, сопоставляя с альтернативными вариантами	Задание 1. Банк выдал кредит в размере 10 млн.руб. на 3 года под 10 % годовых. При выдаче кредита была удержана комиссия 1 % от суммы кредита. Проценты по кредиту уплачиваются ежеквартально, а основной долг погашается в конце срока действия договора. Через год клиент решил погасить всю сумму кредита досрочно. Плата за досрочное погашение составляет 1,5 % от досрочно погашаемой суммы. Какова эффективная ставка по данному кредиту?
	Уметь оценивать последствия принимаемых решений, учитывая неочевидные цепочки «последствия последствий» («причины причин») и контурные связи	Задание 1. Первый инвестор осуществил покупку одного ГКО по цене 85% от номинала, а затем продажу по цене 86% от номинала. Второй инвестор купил одну корпоративную облигацию по цене 85% от номинала. По какой цене (в процентах от номинала) он должен продать корпоративную облигацию, чтобы получить прибыль в два раза большую, чем первый инвестор от операции с ГКО (учесть налог на прибыль)?
5. Корректно использует процедуры целеполагания, декомпозиции и агрегирования, анализа	Знать процедуры целеполагания, декомпозиции и агрегирования, анализа и синтеза при решении практических задач управления и подготовке аналитических отчетов	Задание 1. Клиент положил 10 000 на депозит. Фиксированная годовая ставка процента по депозиту равна 6 % годовых, начисляемых ежемесячно. Определите эффективную годовую ставку процента и сумму на счете через 5 лет.

и синтеза при решении практических задач управления и подготовке аналитических отчетов	Уметь решать практические задачи, подготавливать аналитические отчеты, с применением процедур целеполагания, декомпозиции и агрегирования, анализа и синтеза	Задание 1. Под какой % годовых необходимо положить деньги в размере 1000 уе. на вклад, чтобы через 2 года сумма вклада составила 1500 уе.
6. Логично, последовательно и убедительно излагает в отчете цели, задачи, теорию и методологию исследования, результаты и выводы	Знать принципы логичного и последовательного составления отчета, отражая цели, задачи, теорию и методологию исследования, результаты и выводы	Задание 1. Определите, какой из вариантов лизинговых договоров является наиболее эффективным. Условия первого договора: стоимость оборудования составляет 8 млн.руб., срок – 6 лет при процентной ставке 9%, оплата осуществляется один раз в месяц. Условия второго договора: стоимость оборудования составляет 7,5 млн.руб., срок – 7 лет при процентной ставке 10%, оплата осуществляется один раз в 2 месяца, остаточная стоимость – 10%.
	Уметь логично, последовательно, убедительно составлять отчет, излагая цели, задачи, теорию и методологию исследования, результаты и выводы	Задание 1. Почему нельзя раз и навсегда установить фиксированные курсы для всех валют в мире? 2. В некоторых странах разрешены любые операции с любыми валютами, а в некоторых обмен национальной валюты на другую считается уголовным преступлением. Как объяснить такие различия? 3. Деятельность FOREX-контор часто осуждается общественностью, как и существование микрофинансовых организаций (МФО). Но в отличие от МФО FOREX обычно не предлагают запретить. Почему?

Примерный перечень вопросов для подготовки к зачету

1. Сущность, виды и роль финансовых решений в управлении организацией.
2. Информационное обеспечение и этапы принятия финансовых решений.
3. Формы организации бизнеса, их влияние на управление финансами.
4. Методы учета фактора времени в финансовых операциях.
5. Применение концепции временной ценности денег в финансовом менеджменте.
6. Оценка стоимости и доходности облигаций.
7. Оценка стоимости и доходности акций.
8. Анализ операций с долгосрочными сертификатами.
9. Особенности оценки краткосрочных и бессрочных обязательств.
10. Портфельные стратегии, применяемые при инвестировании в финансовые активы.

11. Моделирование оценки риска и доходности портфеля.
12. Модели ценообразования активов на рынке капиталов (САРМ, АРТ и др.), их применение для портфельного управления.
13. Особенности принятия финансовых решений в условиях неопределенности.
14. Роль амортизационной политики при принятии финансовых решений.
15. Методы расчета ставки дисконтирования.
16. Методы оценки делового и финансового риска организации.
17. Концепция риска и доходности.
18. Сущность, формы и основные особенности лизинга.
19. Методы анализа эффективности лизинговых операций.
20. Планирование амортизационных отчислений.
21. Оценка экономической эффективности инвестиций с помощью статистических (ARR, РВ) и динамических (NPV, IRR, MIRR, DPP, PI) методов.
22. Альтернативные подходы к экономической оценке инвестиций (APV, EVA, ROV).
23. Формы расчетов по кредитным операциям.
24. Методы количественного анализа рисков инвестиционных проектов.
25. Особенности принятия решений в условиях инфляции.

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Нормативно-правовые акты

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая, вторая, третья, четвертая).
2. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая, вторая).
3. Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ (ред. от 15.04.2019) «Об акционерных обществах».
4. Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ (ред. от 27.06.2019) «О несостоятельности (банкротстве)».
5. Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ (ред. от 28.11.2018) «О

бухгалтерском учете».

Основная литература:

6. Лукасевич, И.Я. Финансовый менеджмент. В 2 ч. Ч. 1. Основные понятия, методы и концепции: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И.Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Юрайт, 2019. — 377 с. – URL:

<https://www.biblio-online.ru/book/finansovyy-menedzhment-v-2-ch-chast-1-osnovnyye-ponyatiya-metody-i-koncepcii-432014>

7. Лукасевич, И.Я. Финансовый менеджмент. В 2 ч. Ч. 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И.Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Юрайт, 2019. — 304 с. – URL: <https://www.biblio-online.ru/book/finansovyy-menedzhment-v-2-ch-chast-2-investicionnaya-i-finansovaya-politika-firmy-438662>

Дополнительная литература

8. Кузнецова, Н. В. Методы принятия управленческих решений : учеб. пособие / Н.В. Кузнецова. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 222 с. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1006742>

9. Рубчинский, А. А. Методы и модели принятия управленческих решений : учебник и практикум для академического бакалавриата / А. А. Рубчинский. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 526 с. — URL: <https://ez.el.fa.ru:2428 /bcode/432911>

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. Сайт «Корпоративный менеджмент» - www.cfin.ru.
2. Сайт «Теория и практика управленческого учета» - www.gaap.ru
3. «Финансовый директор». Практический журнал по управлению финансами компании: [Электронный журнал]. – URL: <http://www.financialdirector.ru>.
4. Информационная система Bloomberg [Официальный

сайт]. URL:<http://www.bloomberg.com>.

5. www.moex.ru – московская биржа
6. www.banki.ru – финансовый портал

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Наименование методических материалов для обучающихся	Год утверждения	Местонахождение материала (ссылка на ИОП, информационный стенд кафедры/филиала, др.)
Методические указания к лекциям	2021	http://www.fa.ru/fil/ufa/about/ums/Pages/info.aspx
Методические указания к практическим занятиям	2021	http://www.fa.ru/fil/ufa/about/ums/Pages/info.aspx
Методические указания самостоятельной работе	2021	http://www.fa.ru/fil/ufa/about/ums/Pages/info.aspx
Методические указания к контрольной работе	2021	http://www.fa.ru/fil/ufa/about/ums/Pages/info.aspx

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

11.1. Комплект лицензионного программного обеспечения:

Продукты компании Microsoft, включая ОС Windows и Office.

11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Электронное периодическое издание Справочная Правовая Система Консультант Бюджетные организации: версия Проф.

11.3 Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации

Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации – не используются.

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

Учебная аудитория для проведения всех видов занятий, предусмотренных программой бакалавриата, оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения.