

УТВЕРЖДЕНА:

решением Учёного совета СамГУПС
протокол № 15 от 25.02.2016г.
в составе основной профессиональной
образовательной программы

АКТУАЛИЗИРОВАНА:

решением Учёного совета СамГУПС
протокол Учёного совета СамГУПС №27 от 22.02.2017г.
решением Учёного совета СамГУПС
протокол Учёного совета СамГУПС №39 от 05.03.2018г.
решением Учёного совета СамГУПС
протокол Учёного совета СамГУПС №50 от 27.03.2019г.
решением Учёного совета СамГУПС
протокол Учёного совета СамГУПС №59 от 25.02.2020г.

Финансовое моделирование

рабочая программа дисциплины

Направление подготовки:	38.03.01 «Экономика»
Направленность (профиль):	«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»
Квалификация:	бакалавр
Форма обучения:	очная
Объем дисциплины:	2 ЗЕТ

1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

1.1. Цели освоения дисциплины (модуля)

Целью дисциплины является формирование профессиональных компетенций (ПК-4), согласно ФГОС ВО, в части представленных ниже знаний, умений и навыков.

Задачами дисциплины является изучение понятийного аппарата дисциплины, основных теоретических положений и методов, развитие навыков применения теоретических знаний для решения практических задач.

1.2 Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля)

ПК-4: способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты

Знать:

Уровень 1 (базовый)	направления использования эконометрических моделей для решения экономических задач
Уровень 2 (продвинутый)	этапы построения стандартных теоретических и эконометрических моделей умеет
Уровень 3 (высокий)	требования, предъявляемые к качественным эконометрическим моделям

Уметь:

Уровень 1 (базовый)	строить на основе описания ситуаций стандартные теоретические и эконометрические модели
Уровень 2 (продвинутый)	выбирать эконометрическую модель на основе качественного анализа объекта и исследования
Уровень 3 (высокий)	анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты исследования

Владеть:

Уровень 1 (базовый)	отдельными приемами и методами построения стандартных теоретических и эконометрических моделей
Уровень 2 (продвинутый)	навыками построения основных эконометрических моделей
Уровень 3 (высокий)	навыками оценки качества построенных моделей

1.3. Результаты обучения по дисциплине (модулю)

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- основные понятия и инструменты теории финансового анализа;
- основные приемы финансового моделирования с целью прогнозирования дефолта;
- содержание основных финансовых отчетов, являющихся информационной базой анализа;
- порядок расчета и интерпретации динамики современной системы показателей, характеризующих финансовое состояние потенциального клиента банка;
- современные методы анализа и оценки кредитоспособности

Уметь:

- осуществлять поиск информации по полученному заданию;
- рассчитать на основе типовых методик и действующих рекомендаций базовые показатели, характеризующие ликвидность, финансовую устойчивость и деловую активность компании;
- выявлять проблемы и оценивать вероятность утраты платежеспособности заемщика;
- представлять результаты анализа в форме аналитических отчетов с учетом требований различных групп пользователей финансовой информации

Владеть навыками:

- сбора и обработки исходной информации;
- использования современных методик выбора и расчета ключевых показателей эффективности;
- интерпретации динамики полученных в результате расчета индикаторов и графической иллюстрации их изменения;
- самостоятельной работы по анализу конкретных ситуаций, выявлению имеющихся проблем, формулировки выводов и рекомендаций;
- применения современного математического инструментария для формирования прогнозных данных

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Код дисциплины	Наименование дисциплины	Коды формируемых компетенций
2.1 Осваиваемая дисциплина		
Б1.В.ДВ.10.2	Финансовое моделирование (ФМ)	ПК-4

2.2 Предшествующие дисциплины

Б1.Б.14	Эконометрика	ПК-4
---------	--------------	------

2.3 Осваиваемые параллельно дисциплины

Б1.Б.14	Эконометрика	ПК-4
Б2.В.03(Н)	Производственная практика, научно-исследовательская работа	ОК-3; ОК-4; ОК-5; ОК-6; ОК-7; ОК-9; ОПК-1; ОПК-2; ОПК-3; ПК-2; ПК-4; ПК-5; ПК-6; ПК-7; ПК-8

3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

3.1 Объем дисциплины (модуля)	2 ЗЕТ
-------------------------------	-------

3.2 Распределение академических часов по семестрам (для офо)/курсам(для зфо) и видам учебных занятий

Вид занятий	№ семестра (для офо) / курса (для зфо)																					
	1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		Итого	
	УП	РПД	УП	РПД	УП	РПД	УП	РП	У	РП	УП	РПД	УП	РПД	УП	РПД	УП	РП	У	РП	УП	РПД
Контактная работа:											36,25	36,25									36,25	36,25
<i>Лекции</i>											18	18									18	18
<i>Лабораторные</i>																						
<i>Практические</i>											18	18									18	18
<i>Контакт. часы на аттестацию</i>											0,25	0,25									0,25	0,25
<i>Контакт. часы на аттест. в период</i>																						
Контроль																						
Сам. работа											35,75	35,75									35,75	35,75
ИТОГО											72	72									72	72

3.3. Формы контроля и виды самостоятельной работы обучающегося

Форма контроля	Семестр (офо)/ курс(зфо)	Нормы времени на самостоятельную работу обучающегося	
		Вид работы	Нормы времени, час
Экзамен	-	Подготовка к лекциям	0,5 часа на 1 час аудиторных занятий
		Подготовка к практическим/ лабораторным занятиям	1 час на 1 час аудиторных занятий
Зачет	6	Подготовка к зачету	9 часов (офо)
Курсовой проект	-	Выполнение курсового проекта	72 часа
Курсовая работа	-	Выполнение курсовой работы	36 часов
Контрольная работа	-	Выполнение контрольной работы	9 часов
РГР	-	Выполнение РГР	18 часов
Реферат/эссе	-	Выполнение реферата/эссе	9 часов

4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ), СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ

Код занятия	Наименование разделов и тем	Вид занятия	Семестр / курс	К-во ак. часов	Компетенции	Литература	Инте. ракт. часы	Форма занятия
	Раздел 1. Основы финансового моделирования							
1.	Основы финансового моделирования. Финансовый анализ как инструмент оценки кредитоспособности заемщика	Лек	6	2	ПК-4	Л1.1, Л2.1		
2.	Обзор и сравнительная характеристика традиционной и современной финансовой модели оценки финансового состояния компании	Пр	6	2	ПК-4	Л1.1, Л2.1		

3.	Методика и стандартные приемы анализа финансовой отчетности	Лек	6	4	ПК-4	Л1.1, Л2.1		
4.	Финансовая отчетность – информационная основа анализа. Стандартные приемы (методы) анализа финансовой отчетности и ее роль в формировании финансовой модели	Пр	6	4	ПК-4	Л1.1, Л2.1		
5.	Основные направления детализированного анализа финансовой отчетности	Лек	6	4	ПК-4	Л1.1, Л2.1, Л2.2		
6.	Анализ бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и отчета о движении денежных средств	Пр	6	4	ПК-4	Л1.1, Л2.1		
7.	Стратегия и финансовая модель компании	Лек	6	4	ПК-4	Л1.1, Л2.1	2	Дискуссия
8.	Разработка финансовой модели компании	Пр	6	4	ПК-4	Л1.1, Л2.1	2	Тест
9.	Методы прогнозирования дефолта заемщика	Лек	6	4	ПК-4	Л1.1, Л2.1, Л2.2	2	Дискуссия
10.	Методики анализа вероятности банкротства	Пр	6	4	ПК-4	Л1.1, Л2.1, Л2.2	2	Тест
11.	Контактные часы на аттестацию	КА	6	0,25	ПК-4	Л1.1, Л2.1, Л2.2		
12.	Раздел 2. Самостоятельная работа							
13.	Подготовка к лекциям	Ср	6	9	ПК-4	Л1.1, Л2.1, Л2.2, Э-1		
14.	Подготовка к практическим занятиям	Ср	6	18	ПК-4	Л1.1, Л2.1, Л2.2, Э-1,		
15.	Подготовка к зачету	Ср	6	8,75	ПК-4	Л1.1, Л2.1, Э2, Э3, Э4		

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

5.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Основными этапами формирования компетенций в рамках дисциплин выступает последовательное изучение содержательно связанных между собой разделов (тем учебных занятий), которые отражены в разделе 4.

Матрица оценки результатов обучения по дисциплине

Код компетенции	Планируемые результаты обучения (показатели освоения компетенций)	Оценочные средства/формы контроля		
		Дискуссия	Тестовое задание	Зачет
ПК-4	знает	+	+	+
	умеет		+	+
	владеет		+	+

5.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Критерии формирования оценок по результатам дискуссии

«Отлично» (5 баллов) – обучающийся показал глубокие знания материала по поставленным вопросам, грамотно, логично его излагает, структурировал и детализировал информацию, информация представлена в переработанном виде.

«Хорошо» (4 балла) – обучающийся твердо знает материал, грамотно его излагает, не допускает существенных неточностей в ответ на вопросы, представляет наглядный материал, помогающий слушателям запомнить основные пункты выступления.

«Удовлетворительно» (3 балла) – обучающийся имеет знания основного материала по поставленным вопросам, но не усвоил его деталей, допускает отдельные неточности.

«Неудовлетворительно» (0 баллов) – обучающийся допускает грубые ошибки в ответе на поставленные вопросы, демонстрирует отсутствие необходимой информации в презентации.

Критерии формирования оценок по выполнению тестовых заданий

«Отлично» (5 баллов) – получают обучающиеся с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 100 – 90% от общего объема заданных тестовых вопросов.

«Хорошо» (4 балла) – получают обучающиеся с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 89 – 70% от общего объема заданных тестовых вопросов.

«Удовлетворительно» (3 балла) – получают обучающиеся с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 69 – 60% от общего объема заданных тестовых вопросов.

«Неудовлетворительно» (0 баллов) - получают обучающиеся с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 59% и менее от общего объема заданных тестовых вопросов.

Критерии формирования оценок по зачету

«Зачтено» - обучающийся демонстрирует знание основных разделов программы изучаемого курса: его базовых понятий и фундаментальных проблем; приобрел необходимые умения и навыки, освоил вопросы практического применения полученных знаний, не допустил фактических ошибок при ответе, достаточно последовательно и логично излагает теоретический материал, допуская лишь незначительные нарушения последовательности изложения и некоторые неточности.

«Не зачтено» - выставляется в том случае, когда обучающийся демонстрирует фрагментарные знания основных разделов программы изучаемого курса: его базовых понятий и фундаментальных проблем. У экзаменуемого слабо выражена способность к самостоятельному аналитическому мышлению, имеются затруднения в изложении материала, отсутствуют необходимые умения и навыки, допущены грубые ошибки и незнание терминологии, отказ отвечать на дополнительные вопросы, знание которых необходимо для получения положительной оценки

5.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Вопросы к зачёту (6 семестр)

1. Каковы основные условия успешного поведения анализа финансовой отчетности?
2. Чем будут отличаться методики оценки финансового состояния крупного торгового холдинга и лизинговой компании?
3. Как трансформируются цели и содержание анализа финансовой отчетности в соответствии с интересами различных групп пользователей?
4. Каковы особенности и назначение внутреннего и внешнего финансового анализа?
5. Каковы основные этапы экспресс диагностики финансового состояния компании?
6. Что является основной целью формирования систематизированной финансовой отчетности?
7. Имеют ли данные бухгалтерского учета информационную ограниченность?
8. Какова аналитическая ценность баланса, отчета о финансовых результатах, отчета о движении денежных средств?
9. Какие промежуточные показатели можно рассчитать на основе балансового отчета?
10. Какие методы сбора и обработки информации могут быть использованы финансовым аналитиком?
11. Дайте характеристику горизонтальному, вертикальному, трендовому методам ведения анализа финансовой отчетности.
12. В чем суть коэффициентного метода? Каковы его достоинства и недостатки?
13. С какой целью проводится анализ имущественного потенциала компании?
14. Каковы критерии удовлетворительности структуры баланса?
15. При каких условиях компании может быть признана ликвидной?
16. Какие базовые показатели используются в процессе анализа ликвидности компании?
17. Какие факторы оказывают влияние на текущую ликвидность компании?
18. Каковы основные направления управления риском утраты ликвидности компании.
19. Каковы факторы, оказывающие влияние на решение менеджера компании по изменению структуры капитала?
20. Каково значение и последовательность расчета коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость компании?
21. Каково значение и последовательность расчета эффекта финансового рычага?
22. Если в структуре капитала преобладают долгосрочные обязательства, какое направление анализа является приоритетным?
23. Каковы основные направления количественной оценки деловой активности компании?
24. Как взаимосвязаны финансовая устойчивость и эффективность деятельности компании?
25. С какой целью рассчитывается эффект операционного рычага?
26. Какие показатели характеризуют результативность и эффективность деятельности компании?
27. Какие факторы оказывают влияние на рентабельность продаж?
28. Каковы последствия снижения скорости оборота активов (капитала)?
29. Каковы методы проведения комплексного анализа финансовой отчетности компании?
30. Финансовое моделирование в стратегическом анализе.
31. Определение вероятности банкротства предприятия по методу Аргенти
32. Определение вероятности банкротства предприятия по методу Альтмана
33. Определение вероятности банкротства предприятия по методу Бивера
34. Определение вероятности банкротства предприятия по российским методикам

5.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания

Описание процедуры оценивания «Дискуссия». Дискуссия организуется в ходе проведения лекционных занятий. Для эффективного хода дискуссии обучающиеся могут быть поделены на группы, отстаивающие разные позиции по одному вопросу. Преподаватель контролирует течение дискуссии, помогает обучающимся подвести её итог, сформулировать основные выводы и оценивает вклад каждого участника дискуссии в соответствии с критериями, описанными в пункте 5.2.

Описание процедуры оценивания «Тестирование». Тестирование по дисциплине проводится с использованием ресурсов электронной образовательной среды «Moodle» (режим доступа: <http://do.samgups.ru/moodle/course/view.php?id=2069>). Количество тестовых заданий и время задается системой. Во время проведения тестирования обучающиеся могут пользоваться программой дисциплины, справочной литературой, калькулятором. Результат каждого обучающегося оценивается в соответствии с универсальной шкалой, приведенной в пункте 5.2.

Описание процедуры оценивания «Зачет». Зачет может проводиться как в форме устного или письменного ответа на

вопросы билета, так и в иных формах (тестирование, коллоквиум, диспут, кейс, эссе, деловая или ролевая игра, презентация проекта или портфолио). Форма определяется преподавателем. Исходя из выбранной формы, описывается методика процедуры оценивания.

При проведении зачета в форме устного ответа на вопросы билета обучающемуся предоставляется 20 минут на подготовку. Опрос обучающегося по билету не должен превышать 0,25 часа. Ответ обучающегося оценивается в соответствии с критериями, описанными в пункте 5.2.

При проведении зачета в форме тестирования в системе «Moodle» (режим доступа: <http://do.samgups.ru/moodle/course/view.php?id=2069>) количество тестовых заданий и время задается системой. Во время проведения зачета обучающиеся могут пользоваться программой дисциплины, справочной литературой, калькулятором. Результат каждого обучающегося оценивается в соответствии с универсальной шкалой, приведенной в пункте 5.2.

6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

6.1 Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

6.1.1. Основная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Кол-во
Л1.1	Грибов, А.Ф.	Моделирование финансовой деятельности : учебное пособие / Грибов А.Ф.— Текст : электронный.	Москва : КноРус, 2019. — 374 с.	Режим доступа: https://book.ru/book/929956

6.1.2 Дополнительная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год	Кол-во
Л2.1	Сысоева Е.Ф.	Финансовый менеджмент : учебное пособие / Сысоева Е.Ф. ред. и др. — Текст : электронный.	Москва : КноРус, 2019. — 496 с.	Режим доступа: https://book.ru/book/933646
Л2.2	Авдеева, В.И.	Финансовый менеджмент : учебник / Авдеева В.И., Костина О.И., Губернаторова Н.Н.— Текст : электронный.	Москва : КноРус, 2019. — 427 с.	Режим доступа: https://book.ru/book/931316

6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"

	Наименование ресурса	Эл.адрес
Э1	Дистанционные образовательные ресурсы СамГУПС	http://do.samgups.ru/moodle/course/view.php?id=2069
Э2	Образовательно-справочный сайт по экономике	http://www.economicus.ru
Э3	Экономика и финансы – публикации, статьи, обзоры, аналитика	http://www.finansy.ru
Э4	Федеральный образовательный портал – Экономика, Социология, Менеджмент	http://www.ecsocman.edu.ru

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Для освоения дисциплины обучающемуся необходимо: систематически посещать лекционные занятия; активно участвовать в обсуждении предложенных вопросов и выполнять практические задания; успешно пройти все формы текущего контроля; успешно пройти промежуточную аттестацию (вопросы прилагаются п.6.4).

Для подготовки к промежуточной аттестации по дисциплине необходимо использовать: материалы лекций, рекомендуемую основную и дополнительную литературу; ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"; методические материалы; информационно-образовательную среду университета.

Для теоретического и практического усвоения дисциплины большое значение имеет самостоятельная работа обучающихся, которая может осуществляться как индивидуально, так и под руководством обучающего. Данная работа предполагает самостоятельное изучение обучающимся отдельных тем (см. п.4), дополнительную подготовку к каждому лекционному и практическому занятию.

Самостоятельная работа обучающихся является важной формой образовательного процесса. Она реализуется вне рамок расписания, а также в библиотеке, дома, при выполнении учебных задач.

Цель самостоятельной работы - научить обучающегося осмысленно и самостоятельно работать сначала с учебным материалом, затем с научной информацией, заложить основы самоорганизации и самовоспитания с тем, чтобы повысить уровень освоения компетенций, а также привить умение в дальнейшем непрерывно повышать свою квалификацию.

8. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Размещение учебных материалов в разделе «Финансовое моделирование» системы обучения Moodle: <http://do.samgups.ru/moodle/course/view.php?id=2069>

8.1 Перечень программного обеспечения

Microsoft Office

8.2 Перечень информационных справочных систем

8.2.1 Гарант

9. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Лекционная аудитория (9207, 9211, 9213, 9215) или любая другая учебная аудитория, оборудованная учебной мебелью, на 30 и более посадочных мест в соответствии с расписанием занятий.

Учебная аудитория для проведения практических занятий (9206, 9208, 9209, 9210, 9212, 9214, 9224, 9225) или любая другая учебная аудитория, оборудованная учебной мебелью, на 30 и более посадочных мест в соответствии с расписанием занятий.

Аудитория для проведения самостоятельной работы обучающихся, имеющая неограниченный доступ к электронно-библиотечным системам (через ресурсы библиотеки СамГУПС), к электронной информационно-образовательной среде moodle и к информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».