

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Смоленская государственная сельскохозяйственная академия»

Кафедра экономики и бухгалтерского учета

Согласовано
на научно-методическом совете
экономического факультета
«26» декабря 2025 года

Утверждено
решением кафедры
экономики и бухгалтерского учета
«12» декабря 2025 года
протокол № 4

Рабочая программа дисциплины

«Стратегическое планирование и прогнозирование динамики финансово-экономических показателей»

Направление подготовки **38.04.08 Финансы и кредит**

Направленность (профиль) программы **Финансовая аналитика и мониторинг**

Квалификация **магистр**

Форма обучения **очная, заочная**

Рабочая программа разработана в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки
38.04.08 Финансы и кредит

Рабочую программу дисциплины разработал
к.э.н., доцент кафедры экономики
и бухгалтерского учёта

Чулкова Г.В.

Рецензент:
к.э.н., доцент кафедры управления производством
ФГБОУ ВО Смоленская ГСХА

Миронкина А.Ю.

1. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с установленными в ОПОП ВО индикаторами достижения компетенций

1.1. Перечень компетенций, формируемых учебной дисциплиной

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции (ИДК)
Профессиональная компетенция	
ПК-5. Способен осуществлять мониторинг параметров проводимых в организации изменений	ИД-1
	Демонстрирует способность осуществлять мониторинг проводимых изменений с точки зрения достижения разработанных целевых показателей решения

1.2 Перечень планируемых результатов обучения по учебной дисциплине

Индикаторы достижения компетенций	Планируемые результаты обучения
Профессиональная компетенция	
ПК-5. Способен осуществлять мониторинг параметров проводимых в организации изменений	
ИД-1.ПК-5 Демонстрирует способность осуществлять мониторинг проводимых изменений с точки зрения достижения разработанных целевых показателей решения	Знать: - методику мониторинга проводимых изменений и систему разработанных целевых показателей решения, определяющих стоимостную эффективность трансформации организации - методы стратегического планирования и прогнозирования динамики финансово-экономических показателей, выступающих ключевыми драйверами долгосрочного роста
	Уметь: - осуществлять мониторинг проводимых изменений с точки зрения достижения разработанных целевых показателей решения - прогнозировать динамику финансово-экономических показателей в рамках стратегического планирования
	Владеть: - навыками систематического мониторинга проводимых изменений для оценки степени достижения разработанных целевых показателей решения - технологиями стратегического планирования и прогнозирования динамики финансово-экономических показателей с целью обоснования прогнозных значений

2. Цели и задачи освоения учебной дисциплины, место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина «Стратегическое планирование и прогнозирование динамики финансово-экономических показателей» входит в часть дисциплин, формируемую участниками образовательных отношений, и является дисциплиной по выбору.

Цели: формирование профессиональных компетенций у будущих выпускников, теоретических знаний и практических навыков в области стратегического планирования и прогнозирования, обеспечивающих способность осуществлять мониторинг проводимых в организации изменений и оценивать степень достижения разработанных целевых показателей финансово-экономической деятельности.

Задачи:

-изучить концептуальный инструментарий стратегического анализа для обоснованного выбора и фиксации параметров мониторинга организационных

преобразований

-научиться определять финансовые стратегии и ключевые драйверы стоимости, выступающие в качестве целевых показателей при контроле реализации принятых управленческих решений

-освоить современные технологии долгосрочного прогнозирования динамики финансово-экономических показателей для создания эталонной базы сравнения в процессе мониторинга текущих изменений

-овладеть методами сценарного моделирования и технологиями план-фактного анализа для оценки достижения целевых ориентиров и своевременной корректировки стратегии развития организации

3. Объем учебной дисциплины 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 Очная форма обучения

Вид учебной работы	3 семестр
Общая трудоемкость дисциплины, зачетных единиц	2
часов	72
Аудиторная (контактная) работа, часов	20
В том числе занятия лекционного типа	6
занятия семинарского типа	14
Самостоятельная работа обучающихся, часов	50
Контроль	2
Вид промежуточной аттестации	зачёт

3.2 Заочная форма обучения

Вид учебной работы	3 семестр
Общая трудоемкость дисциплины, зачетных единиц	2
часов	72
Аудиторная (контактная) работа, часов	4
В том числе занятия лекционного типа	2
занятия семинарского типа	2
Самостоятельная работа обучающихся, часов	64
Контроль	4
Вид промежуточной аттестации	зачёт

4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

4.1 Перечень разделов дисциплины с указанием трудоемкости аудиторной (контактной) и самостоятельной работы, видов контролей и перечня компетенций

Очная форма обучения

Наименование разделов и тем	Трудоемкость, часов			Наименование оценочного средства	Код ИДК
	всего	в том числе			
		аудиторной (контактной) работы	самостоятельной работы		
Раздел 1. Методологические основы стратегического планирования	34	10	24	Коллоквиум	ИД-1.ПК-5
1.1. Концепция и инструментарий стратегического планирования	16	4	12		
1.2. Финансовая стратегия и стоимостные драйверы	18	6	12		
Раздел 2. Прогнозирование динамики финансово- экономических показателей	36	10	26	Коллоквиум	
2.1. Технологии прогнозирования финансово-экономических показателей	16	4	12		
2.2. Сценарное моделирование и мониторинг стратегии	20	6	14		
Контроль	2				
Итого	72	20	50		

Заочная форма обучения

Наименование разделов и тем	Трудоемкость, часов			Наименование оценочного средства	Код ИДК
	всего	в том числе			
		аудиторной (контактной) работы	самостоятельной работы		
Раздел 1. Методологические основы стратегического планирования	34	2	32	Коллоквиум	ИД-1.ПК-5
1.1. Концепция и инструментарий стратегического планирования	17	1	16		
1.2. Финансовая стратегия и стоимостные драйверы	17	1	16		
Раздел 2. Прогнозирование динамики финансово-экономических показателей	34	2	32	Коллоквиум	
2.1. Технологии прогнозирования финансово-экономических показателей	17	1	16		
2.2. Сценарное моделирование и мониторинг стратегии	17	1	16		
Контроль	4				
Итого	72	4	64		

4.2 Содержание дисциплины по разделам и темам

Раздел 1. Методологические основы стратегического планирования

Цель – приобретение теоретических и практических навыков формирования у студента системы базовых знаний по стратегическому планированию для мониторинга изменений через освоение инструментов стратегического анализа и идентификацию целевых ориентиров стоимости бизнеса

Задачи – представить студентам основы знаний о концепции и современном инструментарии для определения качественных и количественных параметров, подлежащих мониторингу при реализации стратегии; о финансовых стратегиях и ключевых драйверах стоимости, выступающих в качестве целевых показателей для оценки эффективности проводимых в организации преобразований.

Перечень учебных элементов раздела

1.1. Концепция и инструментарий стратегического планирования

Определение фундаментального смысла существования компании (миссии) и её желаемого образа в будущем (видения). Формирование иерархической структуры (дерева целей) обеспечивает декомпозицию глобальных ориентиров в конкретные операционные задачи, увязывая интересы стейкхолдеров с планами подразделений.

Проведение комплексного аудита внешней и внутренней среды организации. SWOT-анализ выявляет баланс сильных сторон и угроз, PESTEL структурирует макроэкономические факторы (политические, правовые и др.), а модель Портера оценивает конкурентную интенсивность отрасли, создавая базу для обоснованного выбора стратегии.

Выбор вектора развития в зависимости от жизненного цикла компании и рыночной конъюнктуры. Стратегия роста направлена на экспансию и захват доли рынка, стабилизация — на удержание позиций и повышение эффективности, а реструктуризация — на радикальное изменение бизнес-модели для выхода из кризиса или повышения инвестиционной привлекательности.

1.2. Финансовая стратегия и стоимостные драйверы

Обоснование влияния стратегических решений на финансовую устойчивость и ликвидность организации. Рассматривается механизм трансформации качественных целей (инновации, выход в новые регионы) в количественные параметры финансовой модели, что позволяет оценить финансовую реализуемость и окупаемость выбранного курса.

Выявление факторов, оказывающих наибольшее влияние на рыночную оценку бизнеса. К ним относятся темпы роста выручки, операционная маржа, налоговая нагрузка и стоимость капитала, что позволяет менеджменту концентрировать ресурсы на тех рычагах управления, которые обеспечивают максимальный прирост ценности для акционеров.

Формирование оптимального соотношения собственного и заемного капитала для минимизации средневзвешенной стоимости ресурсов (WACB). Стратегическая инвестиционная политика определяет приоритетные направления размещения средств в проекты, доходность которых превышает затраты на привлечение капитала.

Раздел 2. Прогнозирование динамики финансово-экономических показателей

Цель – приобретение теоретических и практических навыков формирования у студента системы базовых знаний по прогнозированию динамики финансово-экономических показателей для мониторинга параметров проводимых изменений на

основе технологий финансового моделирования и своевременной корректировки финансово-экономических решений

Задачи – представить студентам основы знаний о технологиях построения прогнозных финансовых моделей, о методах сценарного моделирования и стресс-тестирования, позволяющих сопоставлять плановые значения показателей с фактическими данными в процессе мониторинга изменений.

Перечень учебных элементов раздела

2.1. Технологии прогнозирования финансово-экономических показателей

Применение математико-статистических инструментов для выявления закономерностей в исторических данных. Анализ временных рядов позволяет учесть сезонность и тренды, а регрессионное моделирование устанавливает зависимости между финансовыми результатами и внешними факторами, повышая точность долгосрочных прогнозов.

Технология формирования прогнозного баланса, отчета о прибылях и убытках и отчета о движении денежных потоков (модели Pro-forma). Моделирование финансовой отчетности позволяет оценить будущую платежеспособность, потребность во внешнем финансировании и потенциальную капитализацию бизнеса при реализации стратегии.

Использование профессиональных суждений в ситуациях отсутствия надежной статистики или при резких рыночных шоках. Методы Дельфи, мозговой штурм и экспертные оценки дополняют количественные расчеты, позволяя учитывать интуицию специалистов и труднопрогнозируемые качественные изменения среды.

2.2. Сценарное моделирование и мониторинг стратегии

Формирование альтернативных путей развития (базового, оптимистичного и пессимистичного) для подготовки компании к различным вариантам рыночной динамики. Сценарное планирование обеспечивает гибкость управления и позволяет заранее разработать планы действий для минимизации потерь при негативном сценарии.

Количественная оценка влияния неопределенности на стратегические цели через имитационные модели. Стресс-тестирование выявляет критические точки бизнес-модели, проверяя её устойчивость к экстремальным изменениям ключевых переменных (падение спроса, скачки валютных курсов или цен на сырье).

Система регулярного сопоставления реальных результатов деятельности с плановыми значениями (в рамках ПК-5). Мониторинг позволяет своевременно идентифицировать причины отклонений, корректировать прогнозные модели и осуществлять оперативную подстройку стратегии для достижения целевых финансово-экономических показателей.

4.3 Тематический план по очной форме обучения

Раздел 1. Методологические основы стратегического планирования

Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия лекционного типа)

Тема	Вопросы	Трудоемкость, часов
1.1. Концепция и инструментарий стратегического планирования	1. Миссия, видение и дерево стратегических целей предприятия 2. Инструменты анализа среды: SWOT, PESTEL, модель Портера	1
1.2. Финансовая стратегия и стоимостные драйверы	1. Взаимосвязь корпоративной стратегии и финансовой модели бизнеса. 2. Идентификация и ранжирование ключевых драйверов стоимости 3. Стратегическое управление структурой капитала и инвестиционной политикой	2

Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия семинарского типа)

Тема	Форма и метод проведения занятия	Трудоемкость, часов
1.1. Концепция и инструментарий стратегического планирования	Групповая дискуссия*	3
1.2. Финансовая стратегия и стоимостные драйверы	Групповая дискуссия*	4

*учебные занятия, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств в разделе 1 – 7 часов.

Самостоятельная работа

Тема	Трудоемкость, часов	Наименование оценочного средства
1.1. Концепция и инструментарий стратегического планирования	12	Коллоквиум
1.2. Финансовая стратегия и стоимостные драйверы	12	

Раздел 2. Прогнозирование динамики финансово-экономических показателей

Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия лекционного типа)

Тема	Вопросы	Трудоемкость, часов
2.1. Технологии прогнозирования финансово-экономических показателей	1. Методы анализа временных рядов и корреляционно-регрессионный анализ 2. Построение прогнозных финансовых отчетов	1
2.2. Сценарное моделирование и мониторинг стратегии	1. Разработка многовариантных сценариев 2. Моделирование рисков и стресс-тестирование стратегии 3. Мониторинг отклонений фактических показателей от стратегических планов	2

Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия семинарского типа)

Тема	Форма и метод проведения занятия	Трудоемкость, часов
2.1. Технологии прогнозирования финансово-экономических показателей	Групповая дискуссия*	3
2.2. Сценарное моделирование и мониторинг стратегии	Групповая дискуссия*	4

*учебные занятия, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств в разделе 2 – 7 часов.

Самостоятельная работа

Тема	Трудоемкость, часов	Наименование оценочного средства
2.1. Технологии прогнозирования финансово-экономических показателей	12	Коллоквиум
2.2. Сценарное моделирование и мониторинг стратегии	14	

4.4 Тематический план по заочной форме обучения**Раздел 1. Методологические основы стратегического планирования****Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия лекционного типа)**

Тема	Вопросы	Трудоемкость, часов
1.1. Концепция и инструментарий стратегического планирования	1. Миссия, видение и дерево стратегических целей предприятия 2. Инструменты анализа среды: SWOT, PESTEL, модель Портера	1

Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия семинарского типа - семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия)

Тема	Форма и метод проведения занятия	Трудоемкость, часов
1.2. Финансовая стратегия и стоимостные драйверы	Групповая дискуссия*	1

*учебные занятия, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств в разделе 1 – 1 час.

Самостоятельная работа

Тема	Трудоемкость, часов	Наименование оценочного средства
1.1. Концепция и инструментарий стратегического планирования	16	Коллоквиум
1.2. Финансовая стратегия и стоимостные драйверы	16	

Раздел 2. Прогнозирование динамики финансово-экономических показателей
Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия лекционного типа)

Тема	Вопросы	Трудоемкость, часов
2.1. Технологии прогнозирования финансово-экономических показателей	1. Методы анализа временных рядов и корреляционно-регрессионный анализ 2. Построение прогнозных финансовых отчетов	1

Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия семинарского типа)

Тема	Форма и метод проведения занятия	Трудоемкость, часов
2.2. Сценарное моделирование и мониторинг стратегии	Групповая дискуссия*	1

*учебные занятия, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств в разделе 2 – 1 час.

Самостоятельная работа

Тема	Трудоемкость, часов	Наименование оценочного средства
2.1. Технологии прогнозирования финансово-экономических показателей	16	Коллоквиум
2.2. Сценарное моделирование и мониторинг стратегии	16	

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Основными видами учебных занятий по дисциплине «Стратегическое планирование и прогнозирование динамики финансово-экономических показателей» и организационными формами обучения являются: лекция, занятия семинарского типа, консультация, самостоятельная работа обучающегося.

Лекция является одним из важнейших видов учебных занятий и составляет основу теоретической подготовки обучающихся. Ее цель - дать систематизированные основы научных знаний по учебной дисциплине (модулю), акцентировав внимание на наиболее сложных и узловых вопросах темы. Лекция должна стимулировать активную познавательную деятельность студентов, способствовать формированию их творческого мышления. Для чтения отдельных лекций могут приглашаться ведущие ученые из других образовательных, научных учреждений, специалисты из учреждений.

Занятия семинарского типа – вид учебного занятия, на котором обучающиеся под руководством преподавателя выполняют определенные соответственно сформулированные задачи с целью усвоения научно-теоретических положений учебной дисциплины (модуля), приобретения умений и навыков их практического применения, опыта творческой деятельности, овладения современными методами практической работы, в том числе с применением технических средств.

Занятия семинарского типа могут проводиться в форме тренировок, решений практических задач, компьютерных практикумов, групповых проектов, мастер-классов, деловых и ролевых игр и т.п. Занятия семинарского типа проводятся в аудиториях или в учебных лабораториях, оснащенных необходимыми техническими средствами обучения, вычислительной техникой.

Консультация – вид учебного занятия, на котором обучающийся получает от

преподавателя ответы на конкретные вопросы или объяснения отдельных теоретических положений и их практического использования. Консультации проводятся регулярно и носят как индивидуальный, так и групповой характер. Основная Задание группового консультирования – подробное либо углубленное рассмотрение вопросов теоретического курса, освоение которых, как правило, вызывает затруднение у части обучающихся. По желанию обучающихся возможно вынесение на обсуждение дополнительных вопросов, вызывающих у них особый интерес, которые не получили достаточного освещения в лекционном курсе.

Изучение отдельных тем дисциплины внеаудиторно является одним из видов самостоятельной работы и рекомендуется для студентов заочного обучения.

Студенты очного обучения изучают темы по указанию преподавателя либо по собственной инициативе в случаях допущенных ими необоснованных пропусков занятий или в целях более углубленной проработки определённых тем, вызывающих научно-исследовательский интерес обучающегося.

Контроль успеваемости и качества подготовки обучающихся подразделяется на текущий контроль и промежуточную аттестацию.

Текущий контроль предназначен для проверки хода и качества усвоения учебного материала, стимулирования учебной работы обучающихся и совершенствования методики проведения занятий. Он проводится в ходе всех видов учебных занятий в форме, предусмотренной тематическим планом.

Промежуточная аттестация успеваемости и качества подготовки обучающихся предназначена для определения степени достижения учебных целей по дисциплине и проводится в форме зачёта.

Обучающиеся готовятся к промежуточной аттестации самостоятельно. Подготовка заключается в изучении программного материала дисциплины с использованием личных записей, сделанных в рабочих тетрадях, и рекомендованной в процессе изучения дисциплины литературы.

6. Оценочные материалы по дисциплине

Оценочные материалы в виде фонда оценочных средств по дисциплине «Стратегическое планирование и прогнозирование динамики финансово-экономических показателей» представлены в приложении А к рабочей программе дисциплины.

7. Учебно-методическое и материально-техническое обеспечение дисциплины

7.1. Электронные образовательные ресурсы (ЭОР)

Учебно-методическое обеспечение по дисциплине

№ п/п	Автор, название, место издания, издательство, год издания, количество страниц	Ссылка на ЭОР в ЭБС Академии
1.	Чулкова Г.В. Стратегическое планирование и прогнозирование динамики финансово-экономических показателей: методические рекомендации по организации самостоятельной работы студентов. Смоленск: ФГБОУ ВО Смоленская ГСХА, 2025. 48 с.	https://sgsha.ru/files/biblioteka/Чулкова%20Г.В.%20Стратегическое%20планирование%20и%20прогнозирование%20динамики%20финансово-экономических%20показателей%2038.04.08%20MP.pdf

Электронные учебные издания в электронно-библиотечных системах (ЭБС)

№ п/п	Автор, название, место издания, год издания, количество страниц	Ссылка на учебное издание в ЭБС
Основная литература		
1	Стратегическое планирование и бизнес-план : учебное пособие / В. В. Дорофиев, Р. В. Ободец, С. В. Захаров, Я. В. Ободец. — Донецк : ДОНАУИГС, 2019. — 302 с.	https://e.lanbook.com/book/225824
Дополнительная литература		
2	Финансовая политика и финансовая стратегия корпорации : учебное пособие / Е. П. Томила, И. И. Глотова, Л. В. Агаркова [и др.]. — Ставрополь : СтГАУ, 2023. — 116 с.	https://e.lanbook.com/book/400373
3	Герасимов, А. Н. Социально-экономическое прогнозирование : учебное пособие / А. Н. Герасимов, Е. И. Громов, Ю. С. Скрипниченко. — Санкт-Петербург : СПбГАУ, 2024. — 200 с.	https://e.lanbook.com/book/506665

7.2 Современные профессиональные базы данных

«Гарант-аналитик» <http://www.garant.ru/>

«КонсультантПлюс» <http://www.consultant.ru/>

7.3. Информационные справочные системы

Информационные системы Минсельхоза России <http://opendata.mcx.ru/opendata/>

Федеральная служба государственной статистики <https://www.rosstat.gov.ru/>

Центральный банк Российской Федерации <https://cbr.ru/>

Информационная система Минэкономразвития России <https://www.economy.gov.ru/>

7.4. Состав оборудования, технических средств обучения, лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства

Наименование учебных аудиторий для проведения учебных занятий и помещений для самостоятельной работы	Перечень оборудования (в т.ч. виртуальные аналоги) и технических средств обучения	Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства
Учебная аудитория 307 для проведения занятий лекционного типа в учебном корпусе № 1, расположенном по адресу: 214000, Смоленская область, г. Смоленск, ул. Большая Советская, д.10/2	Количество посадочных мест - 56 - стол преподавателя - 2 шт. - стул преподавателя - 2 шт. - трибуна – 1 шт. - оборудование: аудиосистема акустическая (оборудование звукоусиления), мультимедиа-проектор InFocus, настенно-потолочный экран Lumien – 1 шт., ноутбук ACER MS2397 с выходом в сеть «Интернет». - технические средства обучения: пакет офисных приложений Microsoft «OfficeStandart 2013 Russian OLP NL AcademicEdition».	1.Операционная система Windows 7, Windows 10 для образовательных организаций (Подписка AzureDevToolsforTeaching по программе MicrosoftImaginePremium в рамках соглашения №1204024138 от 01.02.2021) 2. Офисное ПО из состава пакета MicrosoftOffice 2003, 2007, 2010, 2013, 2016, 2022 Pro и Std Корпоративная лицензия OLP (договор с ООО «Ритейл-сервис» №ГРС-000545 от 26.11.2014) 3. Антивирусное программное обеспечение KasperskyEndpointSecurity 1 yearEducationalRenewalLicense (Сублицензионный договор №ПО-56/20 от 18.05.2020)
Учебная аудитория 212 для проведения занятий семинарского типа,	Количество посадочных мест - 30 - стол преподавателя - 1 шт.	

<p>групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации в учебном корпусе № 1, расположенном по адресу: 214000, Смоленская область, г. Смоленск, ул. Большая Советская, д. 10/2</p>	<ul style="list-style-type: none"> - стул преподавателя - 1 шт. - аудиторная доска – 1 шт. - трибуна – 1 шт. - стенды обучающие – 7 шт. 	
<p>Учебная аудитория 203 - помещение для самостоятельной работы в учебном корпусе № 1, расположенном по адресу: 214000, Смоленская область, г. Смоленск, ул. Большая Советская, д.10/2</p>	<p>Количество посадочных мест - 18</p> <ul style="list-style-type: none"> - стол преподавателя - 1 шт. - стул преподавателя - 1 шт. - магнитно-маркерная доска – 1 шт. - оборудование: проектор InFocus, экран настенный – 1 шт. Компьютер в сборе с выходом в сеть «Интернет» с обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации – 19 шт. - технические средства обучения: пакет офисных приложений Microsoft «OfficeStandart 2013 Russian OLP NL AcademicEdition». 	<p>1.Операционная система Windows 7, Windows 10 для образовательных организаций (Подписка AzureDevToolsforTeaching по программе MicrosoftImaginePremium в рамках соглашения №1204024138 от 01.02.2021)</p> <p>2. Офисное ПО из состава пакета MicrosoftOffice 2003, 2007, 2010, 2013, 2016, 2022 Pro и Std Корпоративная лицензия OLP (договор с ООО «Ритейл-сервис» №ГРС-000545 от 26.11.2014)</p> <p>3. Антивирусное программное обеспечение KasperskyEndpointSecurity 1 yearEducationalRenewalLicense (Сублицензионный договор №ПО-56/20 от 18.05.2020)</p>

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Смоленская государственная сельскохозяйственная академия»

**Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной
аттестации обучающихся по дисциплине
«Стратегическое планирование и прогнозирование динамики финансово-
экономических показателей»**

Направление подготовки **38.04.08 Финансы и кредит**

Направленность (профиль) программы **Финансовая аналитика и мониторинг**

Квалификация **магистр**

Форма обучения **очная, заочная**

1. Описание показателей и критериев оценивания планируемых результатов обучения по учебной дисциплине

Индикаторы достижения компетенций	Уровень освоения	Планируемые результаты обучения	Наименование оценочного средства
ИД-1.ПК-5 Демонстрирует способность осуществлять мониторинг проводимых изменений с точки зрения достижения разработанных целевых показателей решения	Пороговый (удовлетворительно)	Знает: - методику мониторинга проводимых изменений и систему разработанных целевых показателей решения, определяющих стоимостную эффективность трансформации организации -методы стратегического планирования и прогнозирования динамики финансово-экономических показателей, выступающих ключевыми драйверами долгосрочного роста Умеет: - осуществлять мониторинг проводимых изменений с точки зрения достижения разработанных целевых показателей решения - прогнозировать динамику финансово-экономических показателей в рамках стратегического планирования Владеет: - навыками систематического мониторинга проводимых изменений для оценки степени достижения разработанных целевых показателей решения - технологиями стратегического планирования и прогнозирования динамики финансово-экономических показателей с целью обоснования прогнозных значений	Коллоквиум Тестирование Выполнение практического задания
	Продвинутый (хорошо)	Твёрдо знает: - методику мониторинга проводимых изменений и систему разработанных целевых показателей решения, определяющих стоимостную эффективность трансформации организации -методы стратегического планирования и прогнозирования динамики финансово-экономических показателей, выступающих ключевыми драйверами долгосрочного роста Уверенно умеет: - осуществлять мониторинг проводимых изменений с точки зрения достижения разработанных целевых показателей решения - прогнозировать динамику финансово-экономических показателей в рамках стратегического планирования Уверенно владеет: - навыками систематического мониторинга проводимых изменений для оценки степени достижения разработанных целевых показателей решения - технологиями стратегического планирования и прогнозирования динамики финансово-экономических показателей с	Коллоквиум Тестирование Выполнение практического задания

		целью обоснования прогнозных значений	
	Высокий (отлично)	<p>Сформировавшееся систематическое знание:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методики мониторинга проводимых изменений и системы разработанных целевых показателей решения, определяющих стоимостную эффективность трансформации организации - методов стратегического планирования и прогнозирования динамики финансово-экономических показателей, выступающих ключевыми драйверами долгосрочного роста <p>Сформировавшееся систематическое умение:</p> <ul style="list-style-type: none"> - осуществлять мониторинг проводимых изменений с точки зрения достижения разработанных целевых показателей решения - прогнозировать динамику финансово-экономических показателей в рамках стратегического планирования <p>Сформировавшееся систематическое владение:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками систематического мониторинга проводимых изменений для оценки степени достижения разработанных целевых показателей решения - технологиями стратегического планирования и прогнозирования динамики финансово-экономических показателей с целью обоснования прогнозных значений 	<p>Коллоквиум</p> <p>Тестирование</p> <p>Выполнение практического задания</p>

2. Описание шкал оценивания

2.1 Шкала оценивания на этапе текущего контроля

Форма текущего контроля	Отсутствие усвоения (ниже порогового)*	Пороговый (удовлетворительно)	Продвинутый (хорошо)	Высокий (отлично)
Коллоквиум	незнание большей части соответствующего вопроса, допущены ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочное и неуверенное изложение материала.	неполное изложение материала и допускаются неточности в определении понятий, не достаточно глубоко и доказательно обоснованы свои суждения и приведены свои примеры.	полное изложение материала, правильное определение основных понятий; умение обосновать свои суждения, но в усвоении учебного материала допущены 1-2 ошибки.	полное изложение материала, правильное определение основных понятий; умение обосновать свои суждения, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные.

* Студенты, показавшие уровень усвоения ниже порогового, не допускаются к промежуточной аттестации по дисциплине.

2.2 Шкала оценивания на этапе промежуточной аттестации

Форма промежуточной аттестации	Отсутствие усвоения (ниже порогового)	Пороговый (удовлетворительно)	Продвинутый (хорошо)	Высокий (отлично)
Выполнение итогового теста (из 15 возможных вопросов варианта) и решение практического задания	имеет только отдельные представления об изучаемом материале, правильных ответов на предложенный тест менее 8, практическое задание решено не правильно или не решено	испытывает затруднения при самостоятельном воспроизведении материала, практическое задание решено с ошибками, ответов на предложенный тест 9-11	умеет применять полученные знания на практике, в ответах и при решении практического задания не допускает серьезных ошибок, ответов на предложенный тест 12-13	свободно применяет знания на практике, в ответах и при решении практического задания не допускает ошибок, ответов на предложенный тест 14-15

3. Типовые контрольные задания или материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.

Примерные вопросы для подготовки к коллоквиуму по дисциплине «Стратегическое планирование и прогнозирование динамики финансово-экономических показателей» для текущего контроля

Раздел 1. Методологические основы стратегического планирования

1.1. Концепция и инструментарий стратегического планирования

1. В чем заключается принципиальное отличие стратегического планирования от оперативного управления?
2. Как миссия и видение организации определяют выбор параметров для долгосрочного мониторинга?
3. Опишите иерархию «дерева целей»: как стратегические цели трансформируются в конкретные показатели решения?
4. Какие факторы макросреды в анализе PESTEL оказывают наиболее сильное влияние на финансовую устойчивость компаний?
5. Как результаты SWOT-анализа помогают определить «точки контроля» для мониторинга изменений?
6. В чем заключается роль модели пяти сил Портера в оценке долгосрочной прибыльности отрасли?
7. Какие существуют базовые стратегии по Портеру и как меняются критерии их контроля?
8. Как классифицировать стратегии роста, стабилизации и реструктуризации с точки зрения целевых показателей?
9. Что такое «стратегический горизонт» и как он влияет на точность мониторинга изменений?
10. Какие качественные показатели стратегии сложнее всего перевести в количественные параметры мониторинга?
11. Какова роль стейкхолдеров в формировании целевых показателей стратегического плана.
12. Каким образом анализ конкурентной среды позволяет скорректировать плановые показатели эффективности?

1.2. Финансовая стратегия и стоимостные драйверы

1. Что такое финансовая стратегия и как она обеспечивает достижение общекорпоративных целей?
2. Дайте определение «драйверам стоимости» (Value Drivers) и приведите примеры операционных драйверов.
3. Почему мониторинг драйверов стоимости эффективнее, чем мониторинг только итоговой прибыли?
4. Как взаимосвязаны темпы роста выручки и инвестиционная стоимость бизнеса?
5. В чем заключается стратегическое значение средневзвешенной стоимости капитала (WACB) как целевого показателя?
6. Как структура капитала (соотношение долга и собственного капитала) влияет на риск-параметры стратегии?
7. Опишите влияние дивидендной политики на рыночную капитализацию компании в долгосрочном периоде.
8. Какие финансовые показатели являются опережающими (leading) индикаторами изменений, а какие – запаздывающими (lagging)?
9. Роль показателя EVA (экономическая добавленная стоимость) в мониторинге эффективности управленческих решений.
10. Как инвестиционная политика компании определяет динамику её будущих денежных потоков?

Раздел 2. Прогнозирование динамики финансово-экономических показателей

2.1. Технологии прогнозирования финансово-экономических показателей

1. В чем различие между понятиями «прогноз», «план» и «сценарий»?
2. Какие методы анализа временных рядов наиболее применимы для прогнозирования выручки с учетом сезонности?
3. Как корреляционно-регрессионный анализ помогает выявить скрытые факторы, влияющие на финансовые результаты?
4. Опишите технологию построения прогнозных финансовых отчетов (модели Pro-forma).
5. Какова роль балансового метода в обеспечении взаимоувязки прогнозных показателей?
6. В каких случаях использование экспертных методов (например, метода Дельфи) предпочтительнее статистических расчетов?
7. Как оценить точность прогноза и какие величины отклонений считаются допустимыми при мониторинге?
8. Какие специфические риски возникают при долгосрочном прогнозировании в условиях высокой неопределенности?
9. Как прогнозирование операционных расходов (ОРЕХ) и капитальных вложений (CAPEX) влияет на прогноз свободного денежного потока?
10. Особенности прогнозирования показателей в цифровой экономике (LTV, CAC, Churn Ratd).
11. Каким образом «исторический шаг» анализа определяет качество будущего прогноза?

2.2. Сценарное моделирование и мониторинг стратегии

1. Что такое «сценарное моделирование» и почему одного (базового) прогноза недостаточно для ПК-5?
2. Опишите алгоритм разработки оптимистичного, пессимистичного и наиболее вероятного сценариев.

3. В чем заключается суть «стресс-тестирования» финансовой модели организации?
4. Как определить «критические значения» параметров, при которых стратегия требует немедленного пересмотра?
5. Что такое «план-фактный анализ» и как он используется в мониторинге проводимых изменений?
6. Как выявить причины отклонений фактических показателей от целевых: внешние факторы vs ошибки управления?
7. Каким образом анализ чувствительности (Sensitivity Analysis) помогает определить наиболее рискованные параметры стратегии?
8. Опишите механизм обратной связи в системе мониторинга: как данные контроля изменяют будущие планы?
9. Что такое «стоимостной разрыв» (Value Gap) и как его мониторинг характеризует достижение целей?
10. Какие инструменты визуализации (дашборды) наиболее эффективны для мониторинга параметров изменений в реальном времени?
11. Роль гибкости (адаптивности) прогноза при изменении внешних условий в процессе мониторинга.
12. Как сформулировать итоговое заключение о степени достижения разработанных целевых показателей на основе данных мониторинга?
13. Что представляют собой «триггерные точки» (контрольные события) в сценарном моделировании, и как они помогают определить момент, когда данные мониторинга сигнализируют о необходимости перехода от базового сценария к кризисному или инвестиционному?
14. Каким образом в систему мониторинга финансово-экономических показателей интегрируются нефинансовые индикаторы (например, ESG-метрики или уровень лояльности клиентов), и какова их роль как опережающих показателей достижения целевых стоимостных результатов?
15. В чем заключается принципиальное отличие стратегического мониторинга от классического бухгалтерского контроля, и как это различие влияет на периодичность и глубину анализа отклонений от разработанных целевых показателей?

**Комплект примерных заданий
по дисциплине «Стратегическое планирование и прогнозирование динамики
финансово-экономических показателей»
для промежуточной аттестации (зачёт)**

Зачёт проводится в виде итогового теста и решения практического задания. Тесты содержат основные вопросы по всем темам, включенным в рабочую программу дисциплины. Для выполнения заданий отводится 90 минут.

Примерные задания итогового теста

1. Что является приоритетным объектом при осуществлении мониторинга параметров проводимых в организации изменений?
 - а) Только объем архивной документации
 - б) Личные характеристики руководителей подразделений
 - в) Соответствие фактической динамики финансово-экономических показателей разработанным целевым ориентирам
 - г) Первоначальная стоимость ликвидированных активов
 - д) Количество изданных локальных нормативных актов

2. Способность осуществлять мониторинг проводимых изменений в первую очередь подразумевает:

- а) Отказ от корректировки стратегии при любых условиях
- б) Систематическое сопоставление промежуточных результатов с разработанными целевыми показателями решения
- в) Ежедневный контроль времени прихода сотрудников на работу
- г) Исключительно ретроспективный анализ данных за прошлые десятилетия
- д) Сокращение количества используемых финансовых индикаторов

3. Какой инструмент стратегического планирования позволяет зафиксировать начальные параметры изменений для последующего мониторинга?

- а) План эвакуации предприятия
- б) Список дней рождения сотрудников
- в) Матрица SWOT-анализа и дерево целевых показателей решения
- г) Журнал учета входящей корреспонденции
- д) Справочник курсов валют за прошлый год

4. При мониторинге проводимых изменений с точки зрения достижения целевых показателей, ключевые драйверы стоимости (Value Drivers) выступают как:

- а) Второстепенные факторы, не влияющие на результат
- б) Инструменты снижения квалификации персонала
- в) Основные измеримые параметры мониторинга эффективности решения
- г) Способы скрытия финансовой информации
- д) Элементы только бухгалтерской учетной политики

5. Какая технология прогнозирования позволяет создать базу для мониторинга достижения разработанных целевых показателей решения?

- а) Интуитивное предположение менеджера
- б) Построение прогнозных финансовых отчетов (моделей Pro-forma)
- в) Копирование показателей конкурентов без адаптации
- г) Использование только данных о выплаченных штрафах
- д) Чтение специализированной художественной литературы

6. Мониторинг параметров проводимых изменений считается неэффективным, если:

- а) Выявлены незначительные отклонения от плана
- б) Используются цифровые дашборды
- в) Отсутствует связь между текущими показателями и разработанными целевыми показателями решения
- г) В процессе мониторинга задействованы эксперты
- д) Данные мониторинга обновляются ежеквартально

7. В рамках осуществления мониторинга параметров проводимых в организации изменений сценарное моделирование необходимо для:

- а) Выбора самого простого пути развития
- б) Сокращения штата финансовых аналитиков
- в) Оценки устойчивости достижения целевых показателей решения при изменении внешних параметров
- г) Формального выполнения требований регуляторов
- д) Замены реального мониторинга теоретическими рассуждениями

8. Показатель «стоимостной разрыв» (Value Gap) при мониторинге проводимых

изменений демонстрирует:

- а) Разницу в зарплатах топ-менеджмента и персонала
- б) Степень недостижения разработанных целевых показателей рыночной стоимости бизнеса
- в) Расстояние между офисами филиалов компании
- г) Ошибку в расчете амортизации основных средств
- д) Объем денежных средств в кассе на отчетную дату

9. Мониторинг параметров проводимых изменений на основе PESTEL-анализа позволяет:

- а) Контролировать только внутреннюю дисциплину
- б) Оценивать влияние макросреды на достижение разработанных целевых показателей решения
- в) Снизить налоговую нагрузку без законных оснований
- г) Увеличить количество выпускаемой продукции без учета спроса
- д) Прогнозировать только погодные условия

10. Использование «триггерных точек» в процессе мониторинга изменений необходимо для:

- а) Автоматического увольнения персонала
- б) Начисления премий за отсутствие опозданий
- в) Сигнализации о критическом отклонении от разработанных целевых показателей решения
- г) Изменения юридического адреса организации
- д) Сокращения сроков хранения отчетности

11. Какое действие должен предпринять субъект мониторинга при выявлении недостижения целевых показателей решения?

- а) Скрыть данные от руководства
- б) Провести анализ причин отклонения и скорректировать параметры проводимых изменений
- в) Немедленно ликвидировать организацию
- г) Оставить стратегию без изменений, ожидая улучшения ситуации
- д) Удалить прогнозные модели из информационной системы

12. Демонстрация способности осуществлять мониторинг изменений предполагает владение навыками:

- а) Только ручного кассового учета
- б) Спортивного ориентирования
- в) План-фактного анализа динамики финансово-экономических показателей
- г) Скорописи и стенографии
- д) Проведения исключительно качественных интервью

13. В системе мониторинга параметров проводимых в организации изменений ставка дисконтирования (WACB) является:

- а) Неизменной величиной на весь период существования фирмы
- б) Целевым параметром риска, влияющим на достижение стоимостных показателей решения
- в) Суммой всех кредитов организации
- г) Средним арифметическим возрастом сотрудников
- д) Коэффициентом износа оборудования

14. Прогнозирование динамики показателей в условиях неопределенности для целей мониторинга требует:

- а) Отказа от любых количественных расчетов
- б) Применения экспертных методов и имитационного моделирования рисков
- в) Использования только оптимистичных прогнозов
- г) Сокращения горизонта планирования до одного дня
- д) Полного доверия интуиции руководителя

15. Каким образом мониторинг проводимых изменений связан с инвестиционной политикой организации?

- а) Никак не связан
- б) Мониторинг заменяет собой инвестиции
- в) Через контроль достижения целевых показателей доходности вложенного капитала (ROIB)
- г) Только через учет количества приобретенных компьютеров
- д) Через мониторинг личных расходов акционеров

16. Целевые показатели решения в стратегическом планировании должны быть:

- а) Максимально абстрактными
- б) Конкретными, измеримыми и достижимыми (по методологии SMART)
- в) Известными только генеральному директору
- г) Сформулированы только в текстовой форме без цифр
- д) Неизменными в течение 50 лет

17. Стресс-тестирование как метод мониторинга параметров изменений позволяет:

- а) Проверить психологическое состояние коллектива
- б) Оценить вероятность достижения целевых показателей при экстремальных сбоях в параметрах среды
- в) Ускорить работу бухгалтерских программ
- г) Выявить сотрудников, склонных к прогулам
- д) Снизить стоимость заемного капитала

18. Достижение разработанных целевых показателей решения контролируется в рамках осуществления мониторинга параметров проводимых в организации изменений:

- а) Только один раз в конце десятилетнего периода
- б) На регулярной основе в течение всего процесса проводимых изменений
- в) Исключительно в случае внеплановой налоговой проверки
- г) Только при смене собственника организации
- д) По желанию рядовых сотрудников подразделений

19. Экономическая добавленная стоимость (EVA) как параметр мониторинга изменений показывает:

- а) Сумму уплаченного НДС
- б) Стоимость закупленного сырья и материалов
- в) Факт создания или разрушения стоимости бизнеса в процессе реализации решения
- г) Разницу между ценой продажи и себестоимостью одного товара
- д) Количество новых рабочих мест

20. Роль корреляционно-регрессионного анализа в мониторинге проводимых изменений заключается в:

- а) Автоматическом заполнении налоговых деклараций
- б) Выявлении факторов, оказывающих наибольшее влияние на достижение целевых показателей
- в) Упрощении организационной структуры компании
- г) Проверке грамотности составления отчетов
- д) Определении среднего чека покупателя

21. Мониторинг изменений с точки зрения достижения целевых показателей включает в себя анализ «структуры капитала» для:

- а) Подсчета количества акций в портфеле
- б) Оптимизации затрат на финансирование проводимых преобразований
- в) Оценки квалификации бухгалтеров
- г) Смены основного вида деятельности организации
- д) Увеличения представительских расходов

22. Какое понятие описывает процесс сопоставления фактических параметров изменений с разработанными целевыми показателями?

- а) Брендинг
- б) Компаративный (сравнительный) мониторинг
- в) Депонирование
- г) Франчайзинг
- д) Прокрастинация

23. Способность осуществлять мониторинг параметров изменений требует от специалиста умения работать с:

- а) Только бумажными архивами
- б) Исключительно социальными сетями
- в) Современными информационно-аналитическими системами (ERP, BI-системы)
- г) Только телефонными справочниками
- д) Психологическими тестами для персонала

24. Результатом качественного мониторинга проводимых изменений является:

- а) Увеличение объема неконтролируемой задолженности
- б) Обоснованный вывод о степени достижения разработанных целевых показателей решения
- в) Полный отказ от стратегического планирования
- г) Переход на упрощенную систему налогообложения
- д) Увеличение времени проведения производственных совещаний

25. Какой из параметров изменений является наиболее критичным для мониторинга в коммерческой организации?

- а) Цвет интерьера в офисе
- б) Марка используемых в бухгалтерии калькуляторов
- в) Динамика чистой приведенной стоимости (NPV) и рыночной стоимости бизнеса
- г) Количество подписчиков в корпоративном блоге
- д) Шрифт в тексте годового отчета

Примерные варианты практического задания для промежуточной аттестации

Задача 1.

Расчет средневзвешенной стоимости капитала (WACC) как целевого показателя. Для реализации стратегии развития компания планирует изменить структуру капитала. Целевая доля собственного капитала — 60%, заемного — 40%. Стоимость собственного капитала (R_e) составляет 18%, стоимость заемного (R_d) — 12%. Ставка налога на прибыль — 20%.

Рассчитайте целевой показатель WACC, который будет использоваться для мониторинга эффективности инвестиционных проектов.

Задача 2.

Мониторинг экономической добавленной стоимости (EVA). По итогам года фактическая чистая операционная прибыль (NOPAT) составила 250 млн руб. Инвестированный капитал (IC) равен 1500 млн руб. Целевой показатель WACC — 12%.

Рассчитайте EVA и сделайте вывод, достигнута ли цель по созданию стоимости.

Задача 3.

Прогнозирование выручки методом процента от продаж. Выручка текущего года — 500 млн руб. Стратегический план предполагает рост объема продаж на 15% в следующем году. Дебиторская задолженность в текущем году составляет 10% от выручки.

Спрогнозируйте объем дебиторской задолженности на следующий год при сохранении её доли в выручке.

Задача 4.

Определение «стоимостного разрыва» (Value Gap). Текущая рыночная стоимость компании — 1,2 млрд руб. Разработанное стратегическое решение предполагает достижение целевой стоимости 1,8 млрд руб. через 2 года. В ходе мониторинга через год выяснилось, что текущая стоимость составила 1,4 млрд руб.

Рассчитайте величину оставшегося стоимостного разрыва.

Задача 5.

Прогноз потребности во внешнем финансировании (EFN). Активы (A) — 1000 млн руб., текущие обязательства (L) — 300 млн руб., выручка (S) — 2000 млн руб. Прогноз роста выручки (ΔS) — 400 млн руб. Чистая маржа (M) — 5%, коэффициент реинвестирования прибыли (RR) — 60%.

Рассчитайте потребность во внешнем финансировании.

Задача 6.

Мониторинг отклонений: план-фактный анализ маржи. Целевой показатель маржинальности — 25%. Фактическая выручка — 800 млн руб., фактическая себестоимость — 640 млн руб.

Рассчитайте фактическую маржинальность и отклонение от цели.

Задача 7.

Сценарное прогнозирование прибыли. Вероятность реализации оптимистичного сценария прибыли (150 млн руб.) — 30%, базового (100 млн руб.) — 50%, пессимистичного (40 млн руб.) — 20%.

Рассчитайте ожидаемое значение прибыли для стратегического плана.

Задача 8.

Расчет коэффициента устойчивого роста (SGR). Рентабельность собственного капитала (ROE) — 20%, доля выплачиваемых дивидендов — 30%.

Определите целевой темп роста компании без привлечения внешнего акционерного капитала.

Задача 9.

Мониторинг параметров изменений: коэффициент оборачиваемости. Целевой показатель оборачиваемости дебиторской задолженности — 45 дней. По факту за год: выручка — 360 млн руб., средний остаток задолженности — 60 млн руб. (в году 360 дней).

Оцените эффективность изменений в политике сбора дебиторской задолженности.

Задача 10.

Прогнозирование терминальной стоимости (Модель Гордона). Условие: Свободный денежный поток (FCF) в последний прогнозный год — 200 млн руб. Ожидаемый долгосрочный темп роста (g) — 3%. Ставка дисконтирования (WACC) — 13%.

Рассчитайте терминальную стоимость бизнеса для включения в стратегическую модель.

Задача 11.

Анализ чувствительности (Sensitivity Analysis). Текущий NPV проекта — 500 тыс. руб. При росте цены сырья на 10% NPV снижается до 420 тыс. руб.

Рассчитайте коэффициент чувствительности NPV к изменению цены сырья.

Задача 12.

Мониторинг рентабельности инвестированного капитала (ROIC). Операционная прибыль (EBIT) — 400 млн руб., налог — 20%, инвестированный капитал — 2000 млн руб. Целевой ROIC в стратегии заложен на уровне 18%.

Определите, достигнут ли целевой параметр.

Задача 13.

Расчет точки безубыточности при изменении параметров

Постоянные затраты (FC) — 2 млн руб. Цена единицы (P) — 5000 руб., переменные затраты на единицу (VC) — 3000 руб. В рамках изменений планируется снизить FC до 1,8 млн руб.

На сколько единиц снизится точка безубыточности?

Задача 14.

Прогноз денежного потока по годам. Выручка 1-го года — 100 млн руб. Прогноз роста — 20% ежегодно. Доля денежных поступлений в выручке — 90%.

Спрогнозируйте объем денежных поступлений на 3-й год.

Задача 15.

Мониторинг эффекта «финансового рычага». Рентабельность активов (ROA) — 15%. Средняя ставка по кредиту — 10%. Налог — 20%. Соотношение Заемный капитал / Собственный капитал (D/E) — 0,5.

Рассчитайте эффект финансового рычага (ЭФР) и оцените целесообразность привлечения долга.