

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

Кафедра экономики и бухгалтерского учёта

**Согласовано**  
на научно-методическом совете  
экономического факультета  
«26» декабря 2025 г.

**Утверждено**  
решением кафедры экономики и  
бухгалтерского учёта  
«12» декабря 2025 г.  
протокол № 4

**Рабочая программа дисциплины**

**СОВРЕМЕННЫЕ МЕТОДЫ ПЛАНИРОВАНИЯ И  
ПРОГНОЗИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ  
БИЗНЕСА**

Направление подготовки **38.04.08 Финансы и кредит**

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

Квалификация **магистр**

Форма обучения **очная, заочная**

Смоленск 2025

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

Рабочая программа дисциплины разработана  
доцентом кафедры экономики  
и бухгалтерского учёта  
доцентом, к.э.н.

Трофименкова Е.В.

Рецензент:  
к.э.н., доцент, 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**

<b>Код и наименование компетенции</b>	<b>Код и наименование индикатора достижения компетенции (ИДК)</b>
<b>Профессиональная компетенция</b>	
ПК-3 Способен осуществлять консультирование клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля	ИД-2 ПК-3 Осуществляет разработку финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля
ПК-7 Способен осуществлять формирование возможных решений на основе разработанных для них целевых показателей	ИД-2 ПК-7 Определяет методы и механизмы оценки эффективности каждого варианта решения как соотношения между ожидаемым уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью

**1.2 . Перечень планируемых результатов обучения по учебной дисциплине**

<b>Индикаторы достижения компетенций</b>	<b>Планируемые результаты обучения</b>
<b>Профессиональная компетенция</b> <b>ПК-3</b> Способен осуществлять консультирование клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля	
ИД- 2 ПК-3 Осуществляет разработку финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- экономические показатели, характеризующих деятельность предприятия, и показатели, которые используются при формировании инвестиционного портфеля;</li> <li>- методы дисконтирования денежных потоков.</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- разрабатывать финансовый план для клиента и целевого инвестиционного портфеля;</li> <li>- разрабатывать различные стратегии развития предприятий;</li> <li>- готовить рекомендации и прогнозы по оптимизации финансовой деятельности.</li> </ul> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- способностью разрабатывать финансовый план для клиента и целевого инвестиционного портфеля;</li> <li>- способностью формирования навыков стратегического финансового планирования и контроля.</li> </ul>
<b>Профессиональная компетенция</b> <b>ПК-7</b> Способен осуществлять формирование возможных решений на основе разработанных для них целевых показателей	
ИД-2 ПК-7 Определяет методы и механизмы оценки эффективности каждого варианта решения как соотношения между ожидаемым уровнем	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- теоретические основы и практические финансового планирования, бюджетирования и управления денежными потоками в экономическом субъекте;</li> <li>- методы планирования и распределения финансовых ресурсов на перспективу;</li> </ul>

использования ресурсов и ожидаемой ценностью	- инструменты оценки инвестиционных проектов и управления финансовыми рисками
	<b>Уметь:</b> - определять методы и механизмы оценки эффективности каждого варианта решения как соотношения между ожидаемым уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью; - организовать бюджетирование и управления денежными потоками в экономическом субъекте.
	<b>Владеть:</b> - способностью определять методы и механизмы оценки эффективности каждого варианта решения как соотношения между ожидаемым уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью; - навыками управления денежными потоками.

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

Дисциплина «Современные методы планирования и прогнозирования финансовой устойчивости бизнеса» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений (дисциплина по выбору). Знания и навыки, полученные при изучении дисциплины позволяют расширить возможности будущего магистра в области практических навыков в сфере планирования и прогнозирования финансовой устойчивости бизнеса.

*Цель освоения* дисциплины «Современные методы планирования и прогнозирования финансовой устойчивости бизнеса» - формирование у обучающихся профессиональных компетенций, направленных на развитие навыков разработки финансового плана для клиентов и целевого инвестиционного портфеля, навыков умения определять методы и механизмы оценки эффективности каждого варианта решения как соотношения между ожидаемым уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью.

*Задачи дисциплины:*

- изучение становления и развития финансового планирования и прогнозирования в современных условиях;
- овладение методами и моделями финансового планирования и прогнозирования финансовой устойчивости;
- усвоение содержания и организации внутрифирменного планирования: стратегического, бизнес-планирования, финансового планирования, внешнеэкономической деятельности;
- выработка навыков и умений составлять бизнес-план, стратегический план предприятия в целях обеспечения финансовой устойчивости бизнеса для клиентов и целевого инвестиционного портфеля;
- изучение методов и механизмов оценки эффективности каждого варианта решения как соотношения между ожидаемым уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью.

**3. Объем учебной дисциплины в зачётных 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 трудоёмкость дисциплины, зачётных единиц	3
<b>часов</b>	<b>108</b>
<b>Аудиторная (контактная) работа, часов</b>	<b>20</b>
в т.ч. занятия лекционного типа	6
занятия семинарского типа	14
в т.ч. практическая подготовка	2
<b>Самостоятельная работа обучающихся, часов</b>	<b>86</b>
<b>Контроль</b>	<b>2</b>
Вид промежуточной аттестации	зачёт

**3.2 Заочная форма обучения**

Вид учебной работы	3 семестр
Общая трудоёмкость дисциплины, зачётных единиц	3
<b>часов</b>	<b>108</b>
<b>Аудиторная (контактная) работа, часов</b>	<b>4</b>
в т.ч. занятия лекционного типа	2
занятия семинарского типа	2
<b>Самостоятельная работа обучающихся, часов</b>	<b>100</b>
<b>Контроль</b>	<b>4</b>
Вид промежуточной аттестации	зачёт

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

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

**Очная форма обучения**

Наименование тем	Трудоемкость, часов			Наименование оценочного средства	Код ИДК
	всего	в том числе			
		аудиторной (контактной) работы	самостоятельной работы		
Тема 1. Характеристика финансового прогнозирования.	17	3	14	коллоквиум	ИД-2 ПК-3  ИД-2 ПК-7
Тема 2. Финансовое планирование как часть финансового менеджмента.	17	3	14		
Тема 3. Стратегическое финансовое планирование и прогнозирование финансовой устойчивости организации.	17	3	14		
Тема 4. Содержание и организация внутрифирменного планирования.	17	3	14		
Тема 5. Финансовое планирование и бюджетирование	17	3	14		
Тема 6. Планирование и прогнозирование финансовой устойчивости кредитного учреждения.	21	5	16		
Контроль	2				
Итого по дисциплине	108	20	86		

## Заочная форма обучения

Наименование тем	Трудоемкость, часов			Наименование оценочного средства	Код ИДК
	всего	в том числе			
		аудиторной (контактной) работы	самостоятельной работы		
Тема 1. Характеристика финансового прогнозирования.	16		16	коллоквиум	ИД-2 ПК-3  ИД-2 ПК-7
Тема 2. Финансовое планирование как часть финансового менеджмента.	16		16		
Тема 3. Стратегическое финансовое планирование и прогнозирование финансовой устойчивости организации.	17	1	16		
Тема 4. Содержание и организация внутрифирменного планирования.	17	1	16		
Тема 5. Финансовое планирование и бюджетирование	17	1	16		
Тема 6. Планирование и прогнозирование финансовой устойчивости кредитного учреждения.	21	1	20		
Контроль	4				
Итого по дисциплине	108	4	100		

### 4.2 Содержание дисциплины по темам

#### Тема 1. Характеристика финансового прогнозирования.

Финансовое прогнозирование — это важный инструмент экономического анализа, который помогает оценить будущие финансовые результаты и состояние организации или экономики в целом. Сущность, предмет и метод прогнозирования. Методы прогнозирования включают количественные (статистические, эконометрические модели) и качественные (экспертные оценки, Делфи-метод). Процесс разработки прогноза. Состоит из этапов: сбор данных → анализ и интерпретация → выбор метода → построение модели → оценка результатов → корректировка и внедрение прогноза. Важно учитывать риски и неопределённости, а также постоянно обновлять данные.

Различия между прогнозированием и планированием. Цель и задачи прогнозирования. Основные функции и классификация экономических прогнозов. Методы и принципы прогнозирования: экстраполяции, корреляционно-регрессионный анализ,

сценарный анализ, экспертные оценки. Принципы включают системность, научность, объективность, адаптивность и комплексность

## **Тема 2. Финансовое планирование как часть финансового менеджмента.**

Сущность финансового планирования. Субъекты, предмет и принципы финансового планирования. Классификация объектов и видов финансового планирования. Цели и задачи финансового планирования. Методы составления финансовых планов и их отличия.

Особенности стратегического, тактического и оперативного финансового планирования. Инструменты оценки и анализа эффективности финансового планирования. Влияние внешней и внутренней среды на процесс финансового планирования. Риски и неопределённость в финансовом планировании и способы их минимизации. Принципы построения финансовых планов с учётом долгосрочных и краткосрочных целей.

Влияние финансового планирования на инвестиционные решения и управление капиталом. Практические аспекты интеграции финансового планирования с другими функциями управления в организации.

## **Тема 3. Стратегическое финансовое планирование и прогнозирование финансовой устойчивости организации.**

История стратегического планирования и прогнозирования как инструмента управления хозяйствующего субъекта. Определение и экономический смысл понятия «стратегическое финансовое планирование». Кратко- и долгосрочная финансовая устойчивость организации. Задачи стратегического финансового планирования. Финансовая стратегия и процесс ее формирования. Финансовая политика организации: содержания и направления разработки. Консалтинговые исследования.

## **Тема 4. Содержание и организация внутрифирменного планирования.**

Понятие бизнес-планирования. Бизнес план и его основные разделы. Процесс разработки бизнес-плана: этапы и ключевые участники. Цели разработки бизнес-плана. Финансовый план бизнес-плана и входящие в него документы. Взаимосвязь финансового плана бизнес-плана с другими разделами. Основные международные показатели оценки эффективности инвестиционных проектов: показатель чистого дисконтированного дохода, показатель внутренней нормы доходности, индекс доходности, срок окупаемости.

Методы оценки инвестиционной привлекательности с учётом рисков. Практические рекомендации по презентации бизнес-плана для инвесторов. Примеры ошибок и типичных проблем при составлении и реализации бизнес-плана. Влияние внутрифирменного планирования на адаптацию предприятия к изменениям внешней среды.

## **Тема 5. Финансовое планирование и бюджетирование**

Определение и сущность понятия «бюджетирование». Основные принципы и этапы построения системы бюджетирования на предприятии. Задачи, стоящие перед бюджетированием. Фазы принятия решения в бюджетировании. Роль ключевых показателей эффективности (KPI) в финансовом планировании. Объект бюджетирования. Сущность и виды бюджетов. Дебиторская и кредиторская задолженность, их виды. Задачи управления дебиторской и кредиторской задолженностью. Платежный календарь: определение и способ составления.

Практические подходы к формированию и ведению платежного календаря с использованием автоматизированных систем. Значение кэш-флоу планирования и контроль за движением денежных средств. Примеры ошибок при планировании и бюджетировании и пути их предотвращения. Роль информационных технологий в повышении точности и оперативности финансового планирования. Особенности адаптации бюджетирования в условиях экономической нестабильности и изменений внешней среды.



## **Тема 6. Планирование и прогнозирование финансовой устойчивости кредитного учреждения.**

Понятие и сущность финансового планирования. Текущее и оперативное финансовое планирование. Кратко- и долгосрочная финансовая устойчивость кредитной организации. Планирование объемов активных банковских операций и их структуры; планирование процентных доходов на основе прогнозных рыночных ставок по активным операциям и спланированным объемам активных операций. Планирование структуры привлеченных ресурсов банка и расчет их средневзвешенной стоимости ресурсов на основе прогноза рыночных ставок привлечения ресурсов.

### **4.3 Тематический план по очной форме обучения**

#### **Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия лекционного типа)**

Тема	Вопросы	Трудоемкость, часов
Тема 1. Характеристика финансового прогнозирования.	1. Сущность, предмет и метод прогнозирования. 2. Процесс разработки прогноза. 3. Различия между прогнозированием и планированием. 4. Цель и задачи прогнозирования. 5. Основные функции и классификация экономических прогнозов. 6. Методы и принципы прогнозирования.	1
Тема 2. Финансовое планирование как часть финансового менеджмента.	1. Сущность финансового планирования. 2. Субъекты, предмет и принципы финансового планирования. 3. Классификация объектов и видов финансового планирования.	1
Тема 3. Стратегическое финансовое планирование и прогнозирование финансовой устойчивости организации.	1. Определение и экономический смысл понятия «стратегическое финансовое планирование». 2. Кратко- и долгосрочная финансовая устойчивость организации. 3. Финансовая стратегия и процесс ее формирования. 4. Финансовая политика организации: содержания и направления разработки. 5. Консалтинговые исследования.	1
Тема 4. Содержание и организация внутрифирменного планирования.	1. Понятие бизнес-планирования. 2. Бизнес план и его основные разделы. 3. Цели разработки бизнес-плана. 4. Финансовый план бизнес-плана 5. Основные международные показатели оценки эффективности инвестиционных проектов	1
Тема 5. Финансовое планирование и бюджетирование	1. Финансовое бюджетирование. 2. Фазы принятия решения в бюджетировании. 3. Объект бюджетирования. 4. Сущность и виды бюджетов. 5. Дебиторская и кредиторская задолженность, их виды.	1
Тема 6. Планирование и прогнозирование	1. Понятие и сущность финансового планирования. 2. Текущее и оперативное финансовое планирование.	1

финансовой устойчивости кредитного учреждения.	3. Кратко- и долгосрочная финансовая устойчивость кредитной организации. 4. Планирование объемов активных банковских операций и их структуры. 5. Планирование структуры привлеченных ресурсов банка	
--	---	--

### Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия семинарского типа)

Тема	Форма и метод проведения занятия	Трудоемкость, часов
Тема 1. Характеристика финансового прогнозирования.	Семинар	2
Тема 2. Финансовое планирование как часть финансового менеджмента.	Семинар- дискуссия*	2
Тема 3. Стратегическое финансовое планирование и прогнозирование финансовой устойчивости организации.	Решение задач, семинар-диалог*	2
Тема 4. Содержание и организация внутрифирменного планирования.	Решение задач	2
Тема 5. Финансовое планирование и бюджетирование	Решение задач	2
Тема 6. Планирование и прогнозирование финансовой устойчивости кредитного учреждения.	Решение задач* семинар-диалог*	4

\* - учебные занятия, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств – 8 часов.

\* в т.ч. практическая подготовка – 2 часа.

### Самостоятельная работа

Тема	Трудоемкость, часов	Наименование оценочного средства
Тема 1. Характеристика финансового прогнозирования.	14	коллоквиум
Тема 2. Финансовое планирование как часть финансового менеджмента.	14	
Тема 3. Стратегическое финансовое планирование и прогнозирование финансовой устойчивости организации.	14	
Тема 4. Содержание и организация внутрифирменного планирования.	14	
Тема 5. Финансовое планирование и бюджетирование	14	
Тема 6. Планирование и прогнозирование финансовой устойчивости кредитного учреждения.	16	

#### 4.4 Тематический план по заочной форме обучения

##### Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия лекционного типа)

Тема	Вопросы	Трудоемкость, часов
Тема 3. Стратегическое финансовое планирование и прогнозирование финансовой устойчивости организации.	1. Определение и экономический смысл понятия «стратегическое финансовое планирование». 2. Кратко- и долгосрочная финансовая устойчивость организации. 3. Финансовая стратегия и процесс ее формирования. 4. Финансовая политика организации: содержания и направления разработки. 5. Консалтинговые исследования.	1
Тема 4. Содержание и организация внутрифирменного планирования.	1. Понятие бизнес-планирования. 2. Бизнес план и его основные разделы. 3. Цели разработки бизнес-плана. 4. Финансовый план бизнес-план 5. Основные международные показатели оценки эффективности инвестиционных проектов	1

##### Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия семинарского типа)

Тема	Форма и метод проведения занятия	Трудоемкость, часов
Тема 5. Финансовое планирование и бюджетирование	Решение задач* семинар-диалог*	1
Тема 6. Планирование и прогнозирование финансовой устойчивости кредитного учреждения.	Решение задач* семинар-диалог*	1

\* - учебные занятия, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств – 2 часа.

##### Самостоятельная работа

Тема	Трудоемкость, часов	Наименование оценочного средства
Тема 1. Характеристика финансового прогнозирования.	16	коллоквиум
Тема 2. Финансовое планирование как часть финансового менеджмента.	16	
Тема 3. Стратегическое финансовое планирование и прогнозирование финансовой устойчивости организации.	16	
Тема 4. Содержание и организация внутрифирменного планирования.	16	
Тема 5. Финансовое планирование и бюджетирование	16	
Тема 6. Планирование и прогнозирование финансовой устойчивости кредитного учреждения.	20	

## **5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Основными видами учебных занятий по дисциплине «Современные методы планирования и прогнозирования финансовой устойчивости бизнеса» 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), акцентируя 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 задача 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 с использованием тестовых заданий.

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

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 по дисциплине представлены в виде фонда оценочных средств 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	Современные методы планирования и прогнозирования финансовой устойчивости бизнеса: методические рекомендации по организации самостоятельной работы студентов / Е.В. Трофименкова. Смоленск: ФГБОУ ВО Смоленская ГСХА, 2025. 53 с.	<a href="https://sgsha.ru/files/biblioteka/%D0%9C%D0%B5%D1%82%D0%BE%D0%B4.%D1%80%D0%B5%D0%BA%D0%BE%D0%BC.%20%D0%A1%D0%BE%D0%B2%D1%80%D0%B5%D0%BC%D0%B5%D0%BD%D0%BD%D1%8B%D0%B5%20%D0%BC%D0%B5%D1%82%D0%BE%D0%B4%D1%8B%20%D0%BF%D0%BB%D0%B0%D0%BD%D0%B8%D1%80%D0%BE%D0%B2%D0%B0%D0%BD%D0%B8%D1%8F%20%D0%B8%20%D0%BF%D1%80%D0%BE%D0%B3%D0%BD%D0%BE%D0%B7%D0%B8%D1%80%D0%BE%D0%B2%D0%B0%D0%BD%D0%B8%D1%8F.pdf">https://sgsha.ru/files/biblioteka/%D0%9C%D0%B5%D1%82%D0%BE%D0%B4.%D1%80%D0%B5%D0%BA%D0%BE%D0%BC.%20%D0%A1%D0%BE%D0%B2%D1%80%D0%B5%D0%BC%D0%B5%D0%BD%D0%BD%D1%8B%D0%B5%20%D0%BC%D0%B5%D1%82%D0%BE%D0%B4%D1%8B%20%D0%BF%D0%BB%D0%B0%D0%BD%D0%B8%D1%80%D0%BE%D0%B2%D0%B0%D0%BD%D0%B8%D1%8F%20%D0%B8%20%D0%BF%D1%80%D0%BE%D0%B3%D0%BD%D0%BE%D0%B7%D0%B8%D1%80%D0%BE%D0%B2%D0%B0%D0%BD%D0%B8%D1%8F.pdf</a>

Электронные учебные издания в электронно-библиотечных системах (ЭБС):

№ п/п	Автор, название, место издания, год издания, количество страниц	Ссылка на учебное издание в ЭБС
<i>Основная литература</i>		
1	Планирование на предприятии: учебное пособие / А. А. Скоморощенко, Е. Н. Белкина, А. Н. Герасимов [и др.]. Санкт-Петербург: Лань, 2022. 280 с. Текст: электронный // Лань: электронно-библиотечная система.	<a href="https://e.lanbook.com/book/212975">https://e.lanbook.com/book/212975</a>
<i>Дополнительная литература</i>		
1	Нечаев В. И. Экономика предприятий АПК: учебное пособие / В. И. Нечаев, П. Ф. Парамонов, И. Е. Халыва. Санкт-Петербург: Лань, 2022. 464 с. Текст: электронный // Лань: электронно-библиотечная система.	<a href="https://e.lanbook.com/book/210494">https://e.lanbook.com/book/210494</a>
2	Омельянович Л. А. Финансовый менеджмент: учебное пособие. Донецк: ДонНУЭТ имени Туган-Барановского, 2021. 365 с. Текст: электронный // Лань : электронно-библиотечная система.	<a href="https://e.lanbook.com/book/202700">https://e.lanbook.com/book/202700</a>

### 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 <b>занятий лекционного типа</b> 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».	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 205 для занятий <b>семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, курсового проектирования</b> (выполнения курсовых работ в учебном корпусе № 1, расположенном по адресу: 214000, Смоленская область, г. Смоленск, ул. Большая Советская, д. 10/2	Количество посадочных мест - 16 - стол преподавателя - 1 шт. - стул преподавателя - 1 шт. - аудиторная доска – 1 шт. - оборудование: компьютер в сборе с выходом в сеть «Интернет» с обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации – 17 шт.	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 203 - <b>помещение для самостоятельной работы</b> в учебном корпусе № 1, расположенном по адресу: 214000, Смоленская область, г. Смоленск, ул. Большая Советская, д.10/2	Количество посадочных мест - 18 - 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.	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)

**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  
«Современные методы планирования и прогнозирования финансовой  
устойчивости бизнеса»**

Направление подготовки **38.04.08 Финансы и кредит**

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

Квалификация **магистр**

Форма обучения **очная, заочная**

Смоленск 2025

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

Индикаторы достижения компетенций	Уровень освоения	Планируемые результаты обучения	Наименование оценочного средства
ИД- 2 ПК-3 Осуществляет разработку финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля	<b>Пороговый (удовлетворительно)</b>	<p><b>Знает:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- экономические показатели, характеризующих деятельность предприятия, и показатели, которые используются при формировании инвестиционного портфеля;</li> <li>- методы дисконтирования денежных потоков.</li> </ul> <p><b>Умеет:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- разрабатывать финансовый план для клиента и целевого инвестиционного портфеля;</li> <li>- разрабатывать различные стратегии развития предприятий;</li> <li>-готовить рекомендации и прогнозы по оптимизации финансовой деятельности.</li> </ul> <p><b>Владеет:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- способностью разрабатывать финансовый план для клиента и целевого инвестиционного портфеля;</li> <li>- способностью формирования навыков стратегического финансового планирования и контроля.</li> </ul>	<p>Коллоквиум</p> <p>Тестирование</p> <p>Выполнение практического задания</p>
	<b>Продвинутый (хорошо)</b>	<p><b>Твердо знает:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- экономические показатели, характеризующих деятельность предприятия, и показатели, которые используются при формировании инвестиционного портфеля;</li> <li>- методы дисконтирования денежных потоков.</li> </ul> <p><b>Уверенно умеет:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- разрабатывать финансовый план для клиента и целевого инвестиционного портфеля;</li> <li>- разрабатывать различные стратегии развития предприятий;</li> <li>- готовить рекомендации и прогнозы по оптимизации финансовой деятельности.</li> </ul> <p><b>Уверенно владеет:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- способностью разрабатывать финансовый план для клиента и целевого инвестиционного портфеля;</li> <li>- способностью формирования</li> </ul>	<p>Коллоквиум</p> <p>Тестирование</p> <p>Выполнение практического задания</p>



		навыков стратегического финансового планирования и контроля.	
	<b>Высокий (отлично)</b>	<p><b>Сформировавшееся систематическое знание:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- об экономических показателях, характеризующих деятельность предприятия, и показателях, которые используются при формировании инвестиционного портфеля;</li> <li>- о методах дисконтирования денежных потоков.</li> </ul> <p><b>Сформировавшиеся систематическое умение:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- разрабатывать финансовый план для клиента и целевого инвестиционного портфеля;</li> <li>- разрабатывать различные стратегии развития предприятий;</li> <li>- готовить рекомендации и прогнозы по оптимизации финансовой деятельности.</li> </ul> <p><b>Сформировавшееся систематическое владение:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- способностью разрабатывать финансовый план для клиента и целевого инвестиционного портфеля;</li> <li>- способностью формирования навыков стратегического финансового планирования и контроля.</li> </ul>	<p>Коллоквиум</p> <p>Тестирование</p> <p>Выполнение практического задания</p>
ИД-2 ПК-7 Определяет методы и механизмы оценки эффективности каждого варианта решения как соотношения между ожидаемым уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью	<b>Пороговый (удовлетворительно)</b>	<p><b>Знает:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- теоретические основы и практические финансового планирования, бюджетирования и управления денежными потоками в экономическом субъекте;</li> <li>- методы планирования и распределения финансовых ресурсов на перспективу;</li> <li>- инструменты оценки инвестиционных проектов и управления финансовыми рисками</li> </ul> <p><b>Умеет:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- определять методы и механизмы оценки эффективности каждого варианта решения как соотношения между ожидаемым уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью;</li> <li>- организовать бюджетирование и управления денежными потоками в экономическом субъекте</li> </ul> <p><b>Владеет:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- способностью определять методы</li> </ul>	<p>Коллоквиум</p> <p>Тестирование</p> <p>Выполнение практического задания</p>

		и механизмы оценки эффективности каждого варианта решения как соотношения между ожидаемым уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью; - навыками управления денежными потоками..	
	<b>Продвинутый (хорошо)</b>	<p><b>Твердо знает:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- теоретические основы и практические финансового планирования, бюджетирования и управления денежными потоками в экономическом субъекте;</li> <li>- методы планирования и распределения финансовых ресурсов на перспективу;</li> <li>- инструменты оценки инвестиционных проектов и управления финансовыми рисками</li> </ul> <p><b>Уверенно умеет:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- определять методы и механизмы оценки эффективности каждого варианта решения как соотношения между ожидаемым уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью;</li> <li>- организовать бюджетирование и управления денежными потоками в экономическом субъекте</li> </ul> <p><b>Уверенно владеет:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- способностью определять методы и механизмы оценки эффективности каждого варианта решения как соотношения между ожидаемым уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью;</li> <li>- навыками управления денежными потоками.</li> </ul>	
	<b>Высокий (отлично)</b>	<p><b>Сформировавшееся систематическое знание:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- теоретические основы и практические финансового планирования, бюджетирования и управления денежными потоками в экономическом субъекте;</li> <li>- методы планирования и распределения финансовых ресурсов на перспективу;</li> <li>- инструменты оценки инвестиционных проектов и управления финансовыми рисками</li> </ul> <p><b>Сформировавшееся систематическое умение:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- определять методы и механизмы оценки эффективности каждого</li> </ul>	

		<p>варианта решения как соотношения между ожидаемым уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью;</p> <p>- организовать бюджетирование и управления денежными потоками в экономическом субъекте.</p> <p><b>Сформировавшееся систематическое владение:</b></p> <p>- способностью определять методы и механизмы оценки эффективности каждого варианта решения как соотношения между ожидаемым уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью;</p> <p>- навыками управления денежными потоками..</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	у студента имеются отдельные представления об изученном материале, но все же большая часть материала не усвоена.	обнаруживает усвоение основного материала, но испытывает затруднение при его самостоятельном воспроизведении и требует дополнительных и уточняющих вопросов преподавателя; предпочитает отвечать на вопросы, воспроизводящего характера и испытывает затруднение при ответах на видоизмененные вопросы	знает изученный материал; отвечает без особых затруднений на вопросы преподавателя; умеет применять полученные знания на практике.	обнаруживает усвоение всего объема материала; выделяет главные положения в изученном материале и не затрудняется при ответах на видоизмененные вопросы; свободно применяет полученные знания на практике

\* Студенты, показавшие уровень усвоения ниже порогового, не допускаются к промежуточной аттестации по данной 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 иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

#### КОМПЛЕКТ ЗАДАНИЙ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ КОЛОКВИУМА по дисциплине «Современные методы планирования и прогнозирования финансовой устойчивости бизнеса» для текущего контроля

Коллоквиум проводится после проведения ряда аудиторных занятий и включает проверку усвоения материала как лекционного, так и практического по отдельным темам. Семинары проводятся в интерактивной форме. Проверка знаний проводится в форме индивидуального опроса с обсуждением. Остальные студенты дополняют и уточняют рассматриваемый вопрос. Преподаватель подводит итог.

#### Примерный список вопросов

##### Тема 1. Характеристика финансового прогнозирования

1. Раскройте сущность финансового прогнозирования. В чем заключается его роль как инструмента экономического анализа и каков его основной предмет?
2. Проведите сравнительный анализ прогнозирования и планирования. В чем заключаются их принципиальные различия в контексте управления предприятием?
3. Сформулируйте цель и ключевые задачи финансового прогнозирования. Какие управленческие проблемы оно помогает решить?
4. Охарактеризуйте основные функции финансовых прогнозов. Каким образом они влияют на принятие стратегических решений в организации?
5. Опишите классификацию экономических прогнозов. По каким основным признакам их принято разделять (например, по временному горизонту, масштабу)?
6. В чем разница между количественными и качественными методами прогнозирования? Приведите примеры ситуаций, когда предпочтительнее использовать каждую из этих групп.
7. Раскройте суть статистических методов: экстраполяции и корреляционно-регрессионного

анализа. Каковы их возможности и основные ограничения при построении финансовых моделей?

8. Охарактеризуйте качественные методы прогнозирования: экспертные оценки и сценарный анализ. В чем заключается специфика метода Дельфи?

9. Опишите основные этапы разработки финансового прогноза. Почему стадии «оценка результатов» и «корректировка» являются критически важными в условиях неопределенности?

10. Назовите и поясните фундаментальные принципы прогнозирования. Каким образом системность, научность, адаптивность и объективность обеспечивают достоверность будущего прогноза?

## **Тема 2. Финансовое планирование как часть финансового менеджмента**

1. Раскройте сущность финансового планирования. Кто выступает субъектом этого процесса и что является его непосредственным предметом и объектом?

2. Сформулируйте основную цель и задачи финансового планирования. Какую роль оно играет в обеспечении финансовой устойчивости современной организации?

3. Назовите и поясните фундаментальные принципы финансового планирования. Каким образом соблюдение этих принципов влияет на качество принимаемых управленческих решений?

4. Проведите сравнительную характеристику стратегического, тактического и оперативного финансового планирования. В чем заключаются их ключевые различия по целям, срокам и уровню детализации?

5. Охарактеризуйте основные методы составления финансовых планов. В чем состоят преимущества и недостатки балансового, нормативного методов и метода денежных потоков?

6. По каким признакам классифицируются виды финансового планирования? Приведите примеры различных планов в зависимости от горизонта планирования и охвата объектов.

7. Каким образом внешняя и внутренняя среда организации влияет на процесс финансового планирования? Какие факторы являются наиболее критичными для предприятий в современных условиях?

8. Как в процессе финансового планирования учитываются факторы риска и неопределенности? Назовите основные способы их минимизации при разработке финансовых прогнозов и планов.

9. Опишите инструменты оценки и анализа эффективности системы финансового планирования. По каким критериям можно судить о том, насколько качественно выстроены плановые процессы на предприятии?

10. Каким образом обеспечивается сопряжение долгосрочных и краткосрочных целей при построении финансовых планов? Почему важно соблюдать иерархию и преемственность в системе планирования?

## **Тема 3. Стратегическое финансовое планирование и прогнозирование финансовой устойчивости организации**

1. Опишите эволюцию стратегического планирования как инструмента управления. Какие исторические предпосылки привели к необходимости перехода от краткосрочного планирования к долгосрочному прогнозированию?

2. Раскройте экономический смысл понятия «стратегическое финансовое планирование». Чем оно принципиально отличается от текущего финансового планирования?

3. Проведите различие между краткосрочной и долгосрочной финансовой устойчивостью организации. Какие факторы определяют устойчивость предприятия в разных временных периодах?

4. Сформулируйте основные задачи стратегического финансового планирования. На решение каких глобальных проблем оно направлено?
5. Дайте определение финансовой стратегии организации. Каковы ключевые этапы и логика процесса её формирования?
6. Что представляет собой финансовая политика организации? Назовите основные направления её разработки (например, инвестиционная, дивидендная, кредитная политики).
7. Как взаимосвязаны финансовая стратегия и финансовая политика предприятия? Что является фундаментом, а что — инструментом реализации целей?
8. Какую роль играют консалтинговые исследования в стратегическом планировании? В каких случаях привлечение внешних экспертов является критически важным для оценки перспектив устойчивости?
9. Каким образом стратегическое планирование позволяет прогнозировать риск потери финансовой устойчивости? Какие превентивные меры оно помогает разработать?
10. Охарактеризуйте влияние внешней макроэкономической среды на долгосрочное финансовое прогнозирование. Как учитывать неопределенность при разработке финансовой стратегии?

#### **Тема 4. Содержание и организация внутрифирменного планирования**

1. Раскройте понятие бизнес-планирования. Каковы основные цели разработки бизнес-плана как для внутреннего управления, так и для внешних контрагентов?
2. Опишите структуру бизнес-плана. Какие ключевые разделы он должен включать и какую информацию они содержат?
3. Охарактеризуйте процесс разработки бизнес-плана. Какие этапы он проходит и кто является ключевыми участниками этого процесса в организации?
4. Какое место занимает финансовый план в структуре бизнес-плана? Назовите основные отчетные документы, которые должны быть в нем представлены.
5. В чем заключается взаимосвязь финансового плана с другими разделами (маркетинговым, производственным, организационным)? Приведите примеры, как данные из одного раздела влияют на финансовые показатели.
6. Раскройте экономическую сущность и алгоритм принятия решений на основе показателя чистого дисконтированного дохода (NPV). При каком значении NPV проект считается приемлемым?
7. Что такое внутренняя норма доходности (IRR) и каков её экономический смысл? С каким показателем принято сравнивать значение IRR при оценке эффективности инвестиций?
8. Охарактеризуйте показатели индекса доходности (PI) и срока окупаемости (PP/DPP). В каких ситуациях инвестор может отдать предпочтение проекту с более коротким сроком окупаемости?
9. Какие методы оценки инвестиционной привлекательности позволяют учесть риски и неопределенность проекта? Как изменяется оценка эффективности при увеличении ставки дисконтирования?
10. Сформулируйте основные рекомендации по презентации бизнес-плана потенциальному инвестору. На каких аспектах проекта следует сделать акцент, чтобы подтвердить его надежность и доходность?

#### **Тема 5. Финансовое планирование и бюджетирование**

1. Раскройте определение и сущность понятия «бюджетирование». Какова его главная цель как инструмента финансового менеджмента?
2. Назовите и поясните основные принципы построения системы бюджетирования на предприятии. Как они способствуют эффективности финансового планирования?
3. Опишите основные задачи, стоящие перед бюджетированием. Как этот процесс помогает

в достижении стратегических целей компании?

4. Каковы фазы принятия управленческого решения в рамках процесса бюджетирования? Как они связаны между собой?

5. Какую роль играют ключевые показатели эффективности (KPI) в финансовом планировании и бюджетировании? Приведите примеры KPI, используемых для оценки деятельности предприятия.

6. Что является объектом бюджетирования? Охарактеризуйте различные виды бюджетов (например, операционные, финансовые, сводные) и их назначение.

7. Дайте определение дебиторской и кредиторской задолженности. Каковы их виды и как они влияют на платежеспособность предприятия?

8. Сформулируйте основные задачи управления дебиторской и кредиторской задолженностью. Какие методы используются для оптимизации этих статей баланса?

9. Что такое «платежный календарь»? Какова его сущность, и как он составляется?

10. Опишите практические подходы к формированию и ведению платежного календаря. Какую роль играют автоматизированные системы в этом процессе?

### **Тема 6. Планирование и прогнозирование финансовой устойчивости кредитного учреждения**

1. Раскройте понятие финансового планирования применительно к кредитным учреждениям. В чем его специфика по сравнению с планированием на промышленных предприятиях?

2. В чем заключается различие между краткосрочной и долгосрочной финансовой устойчивостью кредитной организации? Какие факторы определяют каждую из них?

3. Каковы основные направления планирования объемов и структуры активных банковских операций? Какие риски возникают при их неэффективном планировании?

4. Как осуществляется планирование процентных доходов банка? Объясните роль прогнозных рыночных ставок по активным операциям в этом процессе.

5. Охарактеризуйте процесс планирования структуры привлеченных ресурсов банка. Почему важна диверсификация источников привлечения средств?

6. Как рассчитывается средневзвешенная стоимость привлеченных ресурсов банка? Какова роль прогноза рыночных ставок привлечения ресурсов в этом расчете?

7. Каково значение управления активами и пассивами (ALM - Asset-Liability Management) для финансового планирования в банке? Какие цели преследует ALM?

8. В чем заключаются особенности текущего и оперативного финансового планирования в кредитной организации? Какие инструменты используются для ежедневного управления ликвидностью?

9. Как государственное регулирование и надзор со стороны Центрального банка влияют на процесс финансового планирования и обеспечения устойчивости кредитного учреждения?

10. Каким образом планирование объемов активных операций, структуры ресурсов и управление процентными ставками интегрируются в общую систему обеспечения финансовой устойчивости банка?

## **КОМПЛЕКТ ПРИМЕРНЫХ ЗАДАНИЙ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ (ЗАЧЕТ) по дисциплине «Современные методы планирования и прогнозирования финансовой устойчивости бизнеса»**

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

### **Примерные задания итогового теста**

**1. Ключевое отличие финансового прогнозирования от финансового планирования заключается в том, что прогнозирование:**

- а) Всегда приводит к обязательным к исполнению директивам.
- б) Нацелено на разработку наиболее вероятных вариантов развития событий без жесткой фиксации целей.
- в) Занимается исключительно ретроспективным анализом.
- г) Не учитывает риски и неопределённости.

**2. Метод Дельфи относится к:**

- а) Количественным методам прогнозирования.
- б) Методам экстраполяции.
- в) Качественным методам прогнозирования, основанным на экспертных оценках.
- г) Корреляционно-регрессионному анализу.

**3. Основная цель финансового планирования состоит в:**

- а) Анализе прошлых финансовых результатов.
- б) Разработке комплекса мероприятий по управлению финансовыми ресурсами для достижения поставленных целей.
- в) Исключительном прогнозировании будущих доходов.
- г) Сокращении всех видов затрат.

**4. Оперативное финансовое планирование фокусируется на:**

- а) Разработке долгосрочной стратегии развития компании.
- б) Управлении текущими финансовыми операциями и обеспечении платежеспособности в краткосрочном периоде.
- в) Определении оптимальной структуры капитала.
- г) Привлечении долгосрочных инвестиций.

**5. Экономический смысл стратегического финансового планирования заключается в:**

- а) Ежедневном контроле за движением денежных средств.
- б) Долгосрочном управлении финансовыми ресурсами для достижения стратегических целей и обеспечения устойчивого развития.
- в) Расчете текущей потребности в оборотном капитале.
- г) Оценке эффективности краткосрочных инвестиций.

**6. Роль консалтинговых исследований в стратегическом финансовом планировании заключается в:**

- а) Исключительном ведении бухгалтерского учета.
- б) Предоставлении независимой экспертной оценки, анализе рынка, разработке рекомендаций и прогнозов.
- в) Осуществлении оперативного контроля за расходованием средств.
- г) Подписании всех финансовых документов.



**7. Финансовый план в составе бизнес-плана включает в себя следующие основные документы:**

- а) Резюме проекта и описание продукции.
- б) Прогноз продаж, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств, прогнозный баланс.
- в) Маркетинговую стратегию и производственный план.
- г) Организационную структуру и список команды проекта.

**8. Если чистый дисконтированный доход (NPV) инвестиционного проекта положителен ( $NPV > 0$ ), это означает, что проект:\*\***

- а) Неэффективен и должен быть отклонен.
- б) Приносит доход, который превышает сумму инвестиций, дисконтированных по требуемой ставке доходности.
- в) Имеет нулевую рентабельность.
- г) Будет окупаться очень долго.

**9. Индекс доходности (IP) инвестиционного проекта рассчитывается как:**

- а) Разница между дисконтированными доходами и инвестициями.
- б) Отношение дисконтированных доходов к дисконтированным инвестициям.
- в) Сумма всех доходов проекта.
- г) Период времени, за который проект окупается.

**10. Сущность бюджетирования как инструмента финансового менеджмента заключается в:**

- а) Контроле за уже совершенными расходами.
- б) Разработке детальных финансовых планов (бюджетов) для всех подразделений и видов деятельности на определенный период.
- в) Прогнозировании макроэкономических показателей.
- г) Управлении персоналом.

**11. Платежный календарь предназначен для:**

- а) Долгосрочного планирования инвестиций.
- б) Оперативного управления денежными потоками, прогнозирования поступлений и платежей для обеспечения текущей ликвидности.
- в) Расчета размера дивидендов.
- г) Оценки рентабельности продукции.

**12. Основная задача управления дебиторской задолженностью заключается в:**

- а) Её максимальном увеличении для роста продаж.
- б) Сокращении сроков инкассации и минимизации риска невозврата.
- в) Предоставлении отсрочки платежа всем клиентам.
- г) Превращении её в кредиторскую задолженность.

**13. Ключевая специфика финансового планирования в кредитных учреждениях по сравнению с промышленными предприятиями заключается в:**

- а) Отсутствии необходимости планирования доходов.
- б) Первостепенном значении управления рисками ликвидности, процентным риском и фондированием активных операций.
- в) Приоритете производственных планов над финансовыми.
- г) Использовании только качественных методов прогнозирования.

**14. Основная цель финансового планирования состоит в:**

- а) Анализе прошлых финансовых результатов.
- б) Разработке комплекса мероприятий по управлению финансовыми ресурсами для достижения поставленных целей.
- в) Исключительном прогнозировании будущих доходов.
- г) Сокращении всех видов затрат.

**15. Это процесс систематического предсказания будущих событий на основе анализа текущих данных и тенденций**

---

**16. Установите соответствие между методом финансового анализа и его кратким описанием.**

Метод финансового анализа	Описание
А) Горизонтальный анализ (трендовый)	1. Сравнение показателей деятельности предприятия за отчетный период с показателями аналогичного периода предыдущего года или с плановыми показателями.
Б) Вертикальный анализ (структурный)	2. Исследование динамики показателей за несколько периодов для выявления тенденций.
В) Коэффициентный анализ (анализ финансовых коэффициентов)	3. Расчет относительных показателей, характеризующих финансовое состояние и результаты деятельности предприятия (например, коэффициенты ликвидности, рентабельности, финансовой устойчивости).
Г) Факторный анализ	4. Определение структуры финансовых показателей, доли отдельных элементов в общем итоге (например, доля запасов в активах).
	5. Определение влияния факторов на изменение анализируемого показателя (например, анализ влияния цен и объемов на выручку).

**17. Установите соответствие между показателем оценки эффективности инвестиционного проекта и его экономическим смыслом.**

Показатель оценки эффективности	Экономический смысл
А) Чистый дисконтированный доход (NPV)	1. Отражает, сколько денежных единиц (приведенных к текущей стоимости) приходится на каждую инвестированную денежную единицу.
Б) Внутренняя норма доходности (IRR)	2. Отражает суммарный эффект проекта, рассчитанный путем дисконтирования всех денежных потоков (включая первоначальные инвестиции) по ставке дисконтирования.
В) Индекс доходности (PI)	3. Отражает максимальную ставку дисконтирования, при которой NPV проекта равен нулю.
Г) Срок окупаемости (PP/DPP)	4. Показывает период времени, за который суммарные денежные потоки от проекта сравниваются с первоначальными инвестициями.
	5. Отражает, сколько денежных единиц (приведенных к текущей стоимости) приходится на каждую инвестированную денежную единицу, когда $NPV = 0$ .

**18. Установите последовательность разработки бизнес-плана:**

- 1) Сбор и анализ информации о продукции (услуге).
- 2) Анализ состояния и возможностей предприятия и перспективности отрасли
- 3) Сбор и анализ информации по рынку сбыта.
- 4) Определение потребности и путей обеспечения площадями, оборудованием, кадрами, и другими ресурсами (Производственный план)
- 5) Составление краткого содержания проекта (Резюме)
- 6) Расчет потребного капитала и источников финансирования (Финансовый план)
- 7) Решение вопроса рисков и гарантий (Риски и гарантии)
- 8) Определение направленности и масштабы проекта, расчет эффективности (направленность и эффективность проекта)

- 9) Оформление титульного листа
- 10) Разработка организационной структуры, правового обеспечения и графика реализации проекта (Организационный план)
- 11) Подбор материалов и составление приложений
- 12) Составление аннотации на проект (Аннотация)

**19. Структурная бизнес-единица представляет собой:**

- а) внутрихозяйственное подразделение, ведущее свою деятельность на основе утверждённой сметы;
- б) внутрихозяйственное хозрасчётное подразделение, ответственное за возложенные на него функции;
- в) отдельно управляемое внутрихозяйственное подразделение предприятия, полностью или частично экономически обособленное, ответственное за всю деятельность, возложенную на нее руководством предприятия.

**20. Укажите основные показатели эффективности бизнес-плана с позиций внешнего инвестора и с учетом фактора неопределенности:**

- а) Опыт работы руководителя и менеджера; приоритетность отрасли для инвестора; финансовые показатели фирмы; производственные мощности и их географическое размещение;
- б) Опыт работы руководителя и менеджера; приоритетность отрасли для инвестора; финансовые показатели фирмы; производственные мощности и их географическое размещение; опросы специалистов и их мнения в данной области бизнеса;
- в) Опыт работы руководителя и менеджера; приоритетность отрасли для инвестора; текущее финансовое положение, положение предприятия в отрасли и его окружение; возможность быстрой реализации продукции.

**Примерные варианты практического задания**

**Задача 1.** Перерабатывающее предприятие оказывает услуги по цене 380 руб. за единицу. В первом квартале постоянные затраты были равны 720 тыс. руб., удельные переменные затраты-300 руб. Во втором квартале величина постоянных затрат снизилась на 10%. Рассчитайте, как изменение постоянных затрат отразилось на критический объем продаж.

**Задача 2.** Размер лизинга 40 000 тыс. руб. Срок аренды три года. Банковский процент по ссуде (годовых) -- 20%. Сроки погашения ссуды: 1-й год — 30%, 2-й год — 30%, 3-й год - 40%. Операционные расходы банка 1,5%, или 600 тыс. руб. Ставка налога на прибыль — 4%. Норма амортизационных отчислений -16% в год. Амортизация из расчета 16% в год, или 6400 тыс. руб. Ставка налога на добавленную стоимость -- 20%. Определите, что выгоднее: взять оборудование в аренду с последующим его выкупом или сразу купить за счет ссуды банка.

**Задача 3.** Применяя затратный метод ценообразования, владелец предприятия получает 20 % прибыли к затратам. Закупочная цена товара А – 2 тыс.руб./единица, Б – 200 руб./кг, Объем закупок товара А – 2 тыс.шт., товара Б – 100 кг. Транспортные расходы – 2 млн.руб., стоимость аренды – 100 тыс.руб. в месяц, заработная плата продавца 3 тыс.руб. в месяц. товар предполагается продать за неделю. Требуется определить продажные цены товаров.

**Задача 4.**

Рассчитайте прогнозное значение чистой и нераспределённой прибыли, если планируемая выручка от продаж составит 300 000 ден.ед., чистая рентабельность продаж - 4%, коэффициент капитализации прибыли - 0,6?

**Задача 5.** Агротуристическая фирма продает туры стоимостью 14 тыс. руб., переменные затраты на один тур составляют 9 тыс. руб.; постоянные затраты-150 тыс. руб. Определите критический объем продаж.