

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Суворов Антон Дмитриевич  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 26.09.2023 11:49:44  
Уникальный программный ключ:  
a39bdb15d680d3b0adbfced0af5c1efb14747dc0

**УТВЕРЖДАЮ**  
ректор А.Д. Суворов  
«28» июня 2023 г.

Протокол Совета программы  
«Финансы, инвестиции, банки»  
от 05 июня 2023 г. № 3

## **Аннотация рабочей программы дисциплины**

### **ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО МОДЕЛИРОВАНИЯ**

**Направление подготовки 38.04.01 Экономика**

**Программа «Финансы, инвестиции, банки»**

#### **1. Цели и задачи дисциплины**

Целью курса является ознакомление студентов с основами финансового моделирования для принятия финансовых и инвестиционных решений. Курс основан на реальных примерах из корпоративной среды, темы включают построение комплексной операционной модели компании, составление моделей для оценки стоимости компании, формирование системы принятия инвестиционных решений в сделках M&A и LBO, а также моделирование деятельности в прочих корпоративных сферах (в т.ч. стартапах и альтернативных объектах инвестиций).

#### **2. Планируемые результаты**

В результате освоения дисциплины выпускник должен:

**знать** принципы построения финансовых моделей в MS Excel; отличия и особенности финансовых моделей компаний из различных секторов экономики; практики построения финансовых моделей для анализа сделок по покупке или продаже компаний.

**уметь** применять и адаптировать практики построения финансовых моделей деятельности компании для решения практических проблем; собирать, анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной экономической статистики для построения финансовых моделей; анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы о стоимости компаний и целесообразности финансовых сделок.

**владеть** навыками построения финансовых моделей; современными методами оценки стоимости компаний в результате построения моделей хозяйствующей деятельности компаний; методикой построения моделей для анализа сделок слияния и поглощения, сделок с финансовым рычагом; анализом и навыком построения моделей деятельности стартапов и прочих объектов инвестиций.

#### **3. Компетенции, формируемые дисциплиной**

Дисциплина направлена на формирование универсальных компетенций:

УК-1. Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий	Осуществляет критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывает стратегию действий
УК-2. Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	Принимает участие в управлении проектом на всех этапах его жизненного цикла
УК-6. Способен определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки	Определяет и реализует приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки

Дисциплина направлена на формирование общепрофессиональных компетенций:

ОПК-2. Способен применять продвинутое инструментальные методы экономического анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях	Применяет продвинутое инструментальные методы экономического анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях
ОПК-4. Способен принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность	Принимает экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность
ОПК-5. Способен использовать современные информационные технологии и программные средства при решении профессиональных задач	Использует современные информационные технологии и программные средства при решении профессиональных задач

Дисциплина направлена на формирование профессиональных компетенций:

ПК-2. Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	Предоставляет потребителю финансовых услуг информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам
	Разъясняет суть финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг
	Обеспечивает взаимодействие структурных подразделений организации при совместной деятельности; участвует в планировании мероприятий, направленных на повышение качества финансового сервиса организации

ПК-3. Способен определять стоимость кредитных и некредитных финансовых организаций, транснациональных организаций (включая акции, доли в уставном (складочном) капитале, имущественные комплексы или их части как обособленное имущество действующего бизнеса)	Анализирует информацию о нематериальных активах и интеллектуальной собственности и совокупность прав на них
	Устанавливает экономические и правовые параметры, влияющие на стоимость нематериальных активов и интеллектуальную собственность

#### 4. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Основы финансового моделирования» относится к Обязательной части Блока 1 учебного плана.

Трудоёмкость дисциплины составляет 3 зачётных единицы.

Общий объём академических часов – 108 часов, в том числе:

Лекции – 28 часов,

Семинары – 14 часов.

#### 5. Содержание дисциплины

**Введение.** Структура финансовых моделей и логика их построений. Практики построения моделей. Подготовка данных и предположений для моделирования в Excel. Построение упрощенной модели для принятия инвестиционных решений.

**Построение операционной модели.** Построение Отчета о Финансовых результатах, Балансовой отчетности и Отчета о движении денежных средств.

**Построение операционной модели.** Построение сопровождающих расчетов (расчет оборотного капитала, капитальных расходов и амортизационных отчислений, расчет долговых обязательств и процентных платежей).

**Построение операционной модели.** Построение сценариев и создание сопроводительных иллюстраций к расчетам.

**Моделирование для исследования капитала.** Построение панели с расчетами в Excel для финансового и инвестиционного анализа. Построение моделей для оценки стоимости (методом дисконтированных денежных потоков и мультипликаторов). Создание таблиц с оценкой чувствительности расчетов модели и визуализация итоговых результатов.

**Создание сложных моделей для конкретных целей.** Основы структурирования сделок LBO и M&A. Построение моделей для сделок LBO.

**Создание сложных моделей для конкретных целей.** Объединение моделей компаний в сделках M&A. Построение финансовых моделей для оценки стартапов и прочих инвестиционных целей.

#### 6. Форма промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация проходит в форме сдачи индивидуального проекта.