Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Крылова Людмила Вячеславовна
Должность: Проректор по учебно-методической работе
Дата подписания: 19.11.2026 19:11:30
Уникальный программный ключ:
b066544bae1e449cd8bfce392f7224a676a271b2

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского»

КАФЕДРА ФИНАНСОВ И ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебно-методической работе
_____ Л.В. Крылова
(подпись) (фамилия, инициалы)
« 25 » марта 2026 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Б1.В.04 ФИНАНСОВОЕ МОДЕЛИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕШЕНИЙ

Укрупненная группа направлений подготовки	38.00.00 Экономика и управление
Образовательная программа высшего образования	программа магистратуры
Направление подготовки	38.04.08 Финансы и кредит
Магистерская программа	Финансы и кредит
Институт	учета и финансов
Форма обучения, курс	очная форма обучения, 2 курс заочная форма обучения, 2 курс

Рабочая программа адаптирована для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Донецк
2026

Рабочая программа дисциплины «Финансовое моделирование инвестиционных решений» для обучающихся
по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит
магистерская программа: Финансы и кредит
разработана в соответствии с ОПОП ВО для набора обучающихся 2026 года

Разработчик: Нефёдова Юлия Витальевна, доцент кафедры финансов и экономической безопасности, кандидат экономических наук, доцент

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры финансов и экономической безопасности
Протокол от «18» 02 2026 года № 20

Зав. кафедрой финансов и экономической безопасности
_____ Л.А. Омельянович
(подпись) (фамилия, инициалы)

СОГЛАСОВАНО
Директор института учета и финансов
_____ Л.И. Тымчина
(подпись) (фамилия, инициалы)
«24» 02 2026 года

ОДОБРЕНО
Учебно-методическим советом ФГБОУ ВО «ДОННУЭТ»
Протокол от «25» 03 2026 года № 8
Председатель _____ Л.В. Крылова
(подпись) (фамилия, инициалы)

© Нефёдова, 2026 год
© Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского», 2026 год

1. ОПИСАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

<table>
<tr><td rowspan="2">Наименование показателя</td><td rowspan="2">Наименование укрупненной группы направлений подготовки/ специальностей, направление подготовки/ специальность, профиль/ специализация/ магистерская программа, программа высшего образования</td><td colspan="2">Характеристика дисциплины</td></tr>
<tr><td>очная форма обучения</td><td>заочная/ очно-заочная форма обучения</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Количество зачетных единиц – 3</td><td>Укрупненная группа направлений подготовки 38.00.00 Экономика и управление</td><td colspan="2" rowspan="2">Часть, формируемая участниками образовательных отношений</td></tr>
<tr><td>Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит</td></tr>
<tr><td>Модулей – 1</td><td rowspan="6">Магистерская программа Финансы и кредит</td><td colspan="2">Год подготовки</td></tr>
<tr><td>Смысловых модулей – _2</td><td>2-й</td><td>2-й</td></tr>
<tr><td rowspan="5">Общее количество часов – 108</td><td colspan="2">Семестр</td></tr>
<tr><td>3-й</td><td>4-й</td></tr>
<tr><td colspan="2">Лекции</td></tr>
<tr><td>18 часов</td><td>10 часов</td></tr>
<tr><td rowspan="8">Количество часов в неделю для очной формы обучения:
аудиторных – 4;
самостоятельной работы обучающегося – 8</td><td rowspan="8">Программа высшего образования – программа магистратуры</td><td colspan="2">Практические и семинарские занятия</td></tr>
<tr><td>18 часов</td><td>8 часов</td></tr>
<tr><td colspan="2">Лабораторные занятия</td></tr>
<tr><td></td><td></td></tr>
<tr><td colspan="2">Самостоятельная работа</td></tr>
<tr><td>44,1 часов</td><td>78,1 часов</td></tr>
<tr><td colspan="2">Форма промежуточной аттестации:</td></tr>
<tr><td>Экзамен</td><td>Экзамен</td></tr>
</table>

Соотношение количества часов аудиторных занятий и самостоятельной работы составляет:

для очной формы обучения – 36 / 44,1;

для заочной формы обучения – 18 / 78,1.

2. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель дисциплины: сформировать у обучающихся целостные представления о теории и практике финансового моделирования инвестиционных решений. Выработать умения, навыки, профессиональную и гражданскую ответственность по принятию решений в сфере финансового моделирования инвестиционных решений. Сформировать у обучающихся знания о комплексном исследовании сущности, механизма и технологии финансового моделирования инвестиционных решений с использованием инструментария прикладных программных продуктов.

Задачи дисциплины: формирование теоретических знаний в области основ принятия инвестиционных решений, финансового моделирования в инвестиционных проектах; раскрытие вопросов формирования направлений стратегического развития организации; определение вопросов разработки инвестиционных идей; принятия инвестиционных решений; исследование способов моделирования рисков инвестиционных проектов; формирование знаний, умений и навыков, связанных с выяснением подходов к разработке и оценке финансовой модели инвестиционного проекта; анализировать вопросы системы имитационного моделирования финансовых показателей бизнес-плана инвестиционного проекта.

3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО

Дисциплина Б1.В.04 «Финансовое моделирование инвестиционных решений» к части, формируемой участниками образовательных отношений ОПОП ВО.

Связь с другими дисциплинами учебного плана:

- перечень действующих и предшествующих дисциплин: «Методология и методы научных исследований», «Актуальные проблемы финансов», «Финансы государственно-частного партнерства», «Корпоративные финансы»;
- перечень теоретических дисциплин и практик, для которых освоение данной дисциплины необходимо как предшествующее: «Финансовый менеджмент», «Корпоративные финансовые риски», «Корпоративная финансовая стратегия».

4. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения учебной дисциплине у обучающегося должны быть сформированы компетенции и индикаторы их достижения:

Код и наименование компетенции	*Код и наименование индикатора достижения компетенции*
ПК-3 Способен разрабатывать финансовый план для клиента и целевой инвестиционный портфель	ИД-1ПК-3 Осуществляет моделирование целевого портфеля. ИД-2ПК-3 Составляет прогноз денежного потока.

В результате изучения учебной дисциплины обучающийся должен:

знать: основы финансового моделирования инвестиционных решений; содержание процесса стратегического управления инвестициями и ресурсами предприятия в процессе инвестирования; основные схемы финансирования инвестиционных проектов; методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов; современное программно-информационное обеспечение, необходимое для прогнозирования и решения экономических задач и регулирования денежных и финансовых потоков.

уметь: использовать современное программно-информационное обеспечение для решения финансово-экономических задач; сформировать инвестиционный бизнес-план действующего предприятия, исходя из его первичных данных и целевых установок инвестиционной стратегии; использовать полученные результаты в сформированный инвестиционный проект; оценить полученные результаты посредством использования методов оценки эффективности инвестиционных проектов.

владеть: практическими навыками деятельности в профессиональной сфере; информационной базой финансового моделирования инвестиционных решений; разработкой стратегических целей развития предприятия; финансовым обеспечением процесса инвестирования; основами проведения анализа риска и достоверности инвестиционных проектов.

5. ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

МОДУЛЬ 1. ФИНАНСОВОЕ МОДЕЛИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕШЕНИЙ.

Смысловой модуль 1. Теоретические аспекты финансового моделирования инвестиционных решений.

Тема 1. Основы принятия инвестиционных решений.

Тема 2. Финансовое моделирование в инвестиционных проектах.

Смысловой модуль 2. Формирование направлений стратегического развития организации.

Тема 3. Разработка инвестиционных идей.

Тема 4. Анализ инвестиционных решений.

Тема 5. Моделирование рисков инвестиционных проектов.

Смысловой модуль 3. Разработка финансовой модели инвестиционного проекта.

Тема 6. Финансовое моделирование и оценка проектов.

Тема 7. Информационная модель бизнес-плана инвестиционного проекта.

Тема 8. Система имитационного моделирования финансовых показателей бизнес-плана инвестиционного проекта.

6. СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Название смысловых модулей и тем	Количество часов											
	очная форма обучения						заочная/очно-заочная форма обучения					
	всего	в том числе					всего	в том числе				
		л[1]	п[2]	лаб[3]	СР[4]	Пр[5]		л	п	лаб	СР	Пр
МОДУЛЬ 1. ФИНАНСОВОЕ МОДЕЛИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕШЕНИЙ.												
Смысловой модуль 1. Теоретические аспекты финансового моделирования инвестиционных решений.												
Тема 1. Основы принятия инвестиционных решений.	9	2	2		5		11	1	1		9	
Тема 2. Финансовое моделирование в инвестиционных проектах.	9	2	2		5		12	1	1		10	
Всего по смысловому модулю 1	***18***	***4***	***4***		***10***		***23***	**2**	**2**		**19**	
Смысловой модуль 2. Формирование направлений стратегического развития организации.												
Тема 3. Разработка инвестиционных идей.	9	2	2		5		11	1	1		9	
Тема 4 Анализ инвестиционных решений.	9	2	2		5		12	1	1		10	

Название смысловых модулей и тем	Количество часов											
	очная форма обучения						заочная/очно-заочная форма обучения					
	всего	в том числе					всего	в том числе				
		л[1]	п[2]	лаб[3]	СР[4]	Пр[5]		л	п	лаб	СР	Пр
Тема 5. Моделирование рисков инвестиционных проектов.	14	4	4		6		13	2	1		10	
Всего по смысловому модулю 2	**27**	**8**	**8**		**11**		**36**	**4**	**3**		**29**	
Смысловой модуль 3. Разработка финансовой модели инвестиционного проекта												
Тема 6. Финансовое моделирование и оценка проектов.	10	2	2		6		13,1	2	1		10,1	
Тема 7. Информационная модель бизнес-плана инвестиционного проекта.	10,1	2	2		6,1		12	1	1		10	
Тема 8. Система имитационного моделирования финансовых показателей бизнес-плана инвестиционного проекта.	10	2	2		6		12	1	1		10	
Всего по смысловому модулю 3	**30,1**	**6**	**6**		**18,1**		**37,1**	**4**	**3**		**30,1**	
Всего часов	**80,1**	**18**	**18**		**44,1**		**96,1**	**10**	**8**		**78,1**	
ИК												
Катт	0,9					0,9	1,5					1,5
СРэк	24,6					24,6						
КЭ	2					2	2					2
Каттэк	0,4					0,4	0,4					0,4
Контроль												
Итого	**108**	**18**	**18**		44,1	27,9	**108**	**10**	**8**		78,1	11,9

Примечания: 1. л – лекции;
2. п – практические (семинарские) занятия;
3. лаб – лабораторные занятия;
4. СР – самостоятельная работа;
5. Пр – прочие виды работы (ИК, Катт, КЭ, Каттэк)
6. ИК – индивидуальные консультации;
7. Катт – контактная работа на аттестацию в период теоретического обучения;
8. СРэк – самостоятельная работа в период экзаменационных сессий;
9. КЭ – консультации перед экзаменом
10. Каттэк – контактная работа на аттестацию в период экзаменационных сессий.

7. ТЕМЫ СЕМИНАРСКИХ И ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

№ п/п	Название темы	Количество часов	
		очная форма	заочная форма
1	*2*	*3*	*4*
Смысловой модуль 1. Теоретические аспекты финансового моделирования инвестиционных решений.			
1	**Тема 1.** Основы принятия инвестиционных решений.	2	1
2	**Тема 2.** Финансовое моделирование в инвестиционных проектах.	2	1
Смысловой модуль 2. Формирование направлений стратегического развития организации.			
3	**Тема 3.** Разработка инвестиционных идей.	2	1
4	**Тема 4** Анализ инвестиционных решений.	2	1
5	**Тема 5.** Моделирование рисков инвестиционных проектов.	4	1
Смысловой модуль 3. Разработка финансовой модели инвестиционного проекта.			
6	**Тема 6.** Финансовое моделирование и оценка проектов.	2	1
7	**Тема 7.** Информационная модель бизнес-плана инвестиционного проекта.	2	1
8	**Тема 8.** Система имитационного моделирования финансовых показателей бизнес-плана инвестиционного проекта.	2	1
	ВСЕГО	**18**	**8**

8. ТЕМЫ ЛАБОРАТОРНЫХ ЗАНЯТИЙ – не предусмотрены

№ п/п	Название темы	Количество часов	
		очная форма	заочная форма
1	*2*	*3*	*4*

9. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА

№ п/п	Название темы	Количество часов	
		очная форма	заочная форма
1	*2*	*3*	*4*
Смысловой модуль 1. Теоретические аспекты финансового моделирования инвестиционных решений.			
1	**Тема 1.** Основы принятия инвестиционных решений.	5	9
2	**Тема 2.** Финансовое моделирование в инвестиционных проектах.	5	10
Смысловой модуль 2. Формирование направлений стратегического развития организации.			
3	**Тема 3.** Разработка инвестиционных идей.	5	9
4	**Тема 4** Анализ инвестиционных решений.	5	10
5	**Тема 5.** Моделирование рисков инвестиционных проектов.	6	10
Смысловой модуль 3. Разработка финансовой модели инвестиционного проекта.			
6	**Тема 6.** Финансовое моделирование и оценка проектов.	6	10,1
7	**Тема 7.** Информационная модель бизнес-плана инвестиционного проекта.	6,1	10
8	**Тема 8.** Система имитационного моделирования финансовых показателей бизнес-плана инвестиционного проекта..	6	10
	ВСЕГО	**44,1**	**78,1**

10. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ И ИНВАЛИДОВ

В ходе реализации дисциплины используются такие дополнительные методы обучения, текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в зависимости от их индивидуальных особенностей:

1) для слепых и слабовидящих:

– лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением;

– письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или могут быть заменены устным ответом;

– при необходимости предоставляется увеличивающее устройство; возможно также использование собственных увеличивающих устройств;

– письменные задания оформляются увеличенным шрифтом…

2) для глухих и слабослышащих:

– лекции оформляются в виде электронного документа, либо предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;

– письменные задания выполняются на компьютере в письменной форме;

– зачет, экзамен проводятся в письменной форме на компьютере; возможно проведение их в форме тестирования…

3) для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

– лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением;

– письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением;

– зачет, экзамен проводятся в устной форме или выполняется в письменной форме на компьютере...

При необходимости предусматривается увеличение времени для подготовки ответа.

Процедура проведения зачета, экзамена для обучающихся устанавливается с учетом их индивидуальных психофизических особенностей.

Зачет, экзамен могут проводиться в несколько этапов.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения предусматривается использование технических средств, необходимых в связи с индивидуальными особенностями обучающихся. Технические средства могут быть предоставлены ФГБОУ ВО «ДОННУЭТ», а также могут использоваться собственные технические средства.

Проведение процедуры оценивания результатов обучения допускается с использованием дистанционных образовательных технологий.

Обеспечивается доступ к информационным и библиографическим ресурсам в информационно-телекоммуникационной сети Интернет для каждого обучающегося в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

1) для слепых и слабовидящих:

– в печатной форме увеличенным шрифтом;

– в форме электронного документа;

– в форме аудиофайла.

2) для глухих и слабослышащих:

– в печатной форме;

– в форме электронного документа;

3) для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

– в печатной форме;

– в форме электронного документа;

– в форме аудиофайла.

11. СИСТЕМА ОЦЕНИВАНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Оценочные средства детализируются по видам работ в оценочных материалах по дисциплине, которые утверждаются на заседании кафедры.

Система оценивания по дисциплине, изучаемой в очной форме обучения[1]

Форма контроля	**Максимальное количество баллов**	
	За одну работу	**Всего**
Текущий контроль		
- дискуссия, собеседование (темы № 1-8)	1,5	12
- тестирование (темы № 1-8)	1	8
- разноуровневые задачи и задания (темы № 1-8)	1,5	12
- текущий модульный контроль (№ 1-2)	3	6
- текущий модульный контроль (№ 3)	2	2
Промежуточная аттестация	экзамен	40
Итого за семестр	100	

Примечание. В соответствии с утвержденными оценочными материалами по дисциплине

Система оценивания по дисциплине, изучаемой в заочной/ очно-заочной форме обучения

Форма контроля	**Максимальное количество баллов**	
	За одну работу	**Всего**
Текущий контроль		
- дискуссия, собеседование (темы № 1-8)	1,5	12
- тестирование (темы № 1-8)	1	8
- разноуровневые задачи и задания (темы № 1-8)	1,5	12
- контрольная работа (№ 1,2)	3	6
- контрольная работа (№ 3)	2	2
Промежуточная аттестация	экзамен	40
Итого за семестр	100	

Вопросы для подготовки к экзамену:

1. Экономическая сущность инвестиций.
2. Виды инвестиций.
3. Определение и цель инвестиционной деятельности.
4. Основные задачи инвестиционной деятельности.
5. Факторы, влияющие на инвестиционную деятельность.
6. Сущность инвестиционных решений.
7. Классификация инвестиционных решений.
8. Сфера применения термина «финансовое моделирование».
9. Определение финансовых моделей, цели их создания.
10. Классификация финансовых моделей.
11. Требования, которые выдвигаются к финансовым моделям.
12. Основные принципы финансового моделирования.
13. Задачи финансового моделирования.
14. Характеристика инструментов финансового моделирования.
15. Основные подходы к определению инвестиционной привлекательности.
16. Особенности модели Марковица.
17. Использование рыночной модели для оценки инвестиционной привлекательности.
18. Характеристика модели оценки финансовых активов.
19. Модель арбитражного ценообразования.
20. Роль факторных моделей для оценки инвестиционной привлекательности.
21. Проведение фундаментального анализа для оценки инвестиционной привлекательности.
22. Значение сравнительной оценки для определения инвестиционной привлекательности.
23. Возможности использования программного продукта «Альт-Инвест».
24. Содержание и цели методики анализа инвестиционных проектов UNIDO.

25. Цели, задачи и возможности системы Project Expert.
26. Направления работы с Project Expert.
27. Инвестиционная идея как основа для принятия управленческих решений.
28. Формирование инвестиционного замысла (идеи) проекта.
29. Подход к обоснованию инвестиционной идеи «сверху-вниз».
30. Направление обоснования инвестиционной идеи «снизу-вверх».
31. Причины появления инвестиционных идей.
32. Источники инвестиционных идей.
33. Требования к процессу отбора инвестиционных идей.
34. Причины отклонения инвестиционных идей.
35. Задачи оценки и выбора инвестиционных решений.
36. Система допущений при принятии инвестиционных решений.
37. Гипотеза экстремальности при принятии инвестиционных решений.
38. Требования критерия вариантности при выборе инвестиционной идеи.
39. Постулат системности при принятии инвестиционного решения.
40. Критерий риска и неопределенности при выборе инвестиционных проектов.
41. Каскад прогнозов в рамках подходы «сверху-вниз» в фундаментальном анализе.
42. Алгоритм реализации подхода «нисходящий анализ».
43. Характеристика и преимущества модифицированного нисходящего анализа.
44. Сущность и классификация финансовых моделей.
45. Принципы финансового моделирования.
46. Моделирование оценки инвестиционной привлекательности предприятия.
47. Инвестиционный анализ с использованием программных продуктов.
48. Экспертная система инвестиционного проектирования.
49. Показатели оценки эффективности инвестиционного проекта.
50. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.
51. Сущность метода чистой настоящей (текущей, приведенной) стоимости и его роль в оценке эффективности инвестиций.
52. Сущность метода индекса рентабельности инвестиций (PI) и коэффициента эффективности инвестиций.
53. Сущность метода внутренней ставки рентабельности.
54. Сущность метода модифицированной внутренней ставки рентабельности.
55. Сущность простого метода определения срока окупаемости инвестиций.
56. Сущность дисконтированного метода определения срока окупаемости инвестиций.
57. Преимущества и недостатки экспертной системы инвестиционного проектирования.
58. Сущность простой линейной регрессии, роль в инвестиционном проектировании.
59. Показатели, применяемые для расчета простой линейной регрессии.
60. Положительные и отрицательные стороны применения простой линейной регрессии.
61. Возможности программы Excel для построения регрессионной модели.
62. Особенности финансового моделирования в Excel.
63. Возможности финансовых моделей в Excel.
64. Структура жизненного цикла инвестиционного проекта, его роль для инвестиционного проектирования.
65. Последовательность создания финансовых моделей проекта при вводе в них количественных и стоимостных данных.
66. Характеристика разделов анализа финансового моделирования.
67. Способы создания новых проектов в Project Expert.
68. Необходимая информация для инвестиционного проектирования в Project Expert.
69. Оценка инвестиционных рисков в Project Expert.
70. Преимущества финансового моделирования в Project Expert.
71. Моделирование рисков инвестиционных проектов.
72. Фактор риска при оценке эффективности проектов.

73. Использование анализа сценариев для оценки эффективности проектов.

74. Анализ безубыточности как метод оценки риска.

75. Использование анализа чувствительности при оценке эффективности инвестиционных проектов.

76. Применение факторного анализа для оценки эффективности проектов.

77. Особенности метода Монте-Карло для оценки риска.

78. Экспертный анализ как метод оценки риска.

79. Инвестиционные ресурсы – финансовая основа реализации инвестиционной стратегии предприятия.

80. Стратегия формирования инвестиционных ресурсов организации.

81. Финансовое обеспечение как основа формирования и реализации инвестиционных бизнес-планов.

82. Сущность, цели и задачи финансового моделирования инвестиций.

83. Значение финансовой модели как составной части экономического обоснования инвестиционного проекта.

84. Цели финансового моделирования.

85. Информационное обеспечение финансового моделирования.

86. Этапы построения финансовой модели при формировании инвестиционных проектов.

87. Методы построения финансовой модели инвестиционного проекта.

88. Требования к разработке инвестиционных проектов.

89. Основные разделы инвестиционного проекта.

90. Использование информационных технологий в инвестиционном проектировании.

91. Характеристика ППП Project Expert по разделам.

92. Информационная модель бизнес-плана инвестиционного проекта.

93. Использование внутренних и внешних источников информации при формировании инвестиционного бизнес-плана.

94. Сущность бизнес-планирования и его место в системе управления на предприятии.

95. Цели и задачи бизнес-планирования.

96. Виды бизнес-планов, их цели, задачи, принципы формирования.

97. Этапы составления бизнес-плана на современных предприятиях.

98. Положительные особенности использования собственного и заёмного капитала в инвестиционном проектировании.

99. Источники формирования инвестиционных ресурсов.

100. Система имитационного моделирования финансовых показателей бизнес-плана инвестиционного проекта.

12. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ БАЛЛОВ, КОТОРЫЕ ПОЛУЧАЮТ ОБУЧАЮЩИЕСЯ

<table>
<tr><th colspan="8">Максимальное количество баллов за текущий контроль и самостоятельную работу</th><th colspan="3">Максимальная сумма баллов</th></tr>
<tr><td colspan="2">Смысловой модуль 1</td><td colspan="4">Смысловой модуль 2</td><td colspan="2">Смысловой модуль 3</td><td rowspan="2">Текущий контроль</td><td rowspan="2">Экзамен</td><td rowspan="2">Все виды учебной деятельности</td></tr>
<tr><td>Т1</td><td>Т2</td><td>Т3</td><td>Т4</td><td>Т5</td><td>Т6</td><td>Т7</td><td>Т8</td></tr>
<tr><td>4</td><td>7</td><td>4</td><td>4</td><td>4</td><td>7</td><td>4</td><td>6</td><td>40</td><td>60</td><td>100</td></tr>
</table>

Примечание. Т1, Т2, ... Т8 – номера тем соответствующих смысловых модулей

Государственная шкала оценивания академической успеваемости

Сумма баллов за все виды учебной деятельности	По государственной шкале
90-100	5 «отлично» / «зачтено»
75-89	4 «хорошо» / «зачтено»
60-74	3 «удовлетворительно» / «зачтено»
менее 60	2 «неудовлетворительно» / «не зачтено»

13. РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

Основная литература:

1. Ефимова О.В., Музалев С.В. Анализ и финансовое моделирование инвестиционных проектов [Электронный ресурс]: Учебник / О.В. Ефимова, С.В. Музалев. – Электрон. дан. – Москва: КноРус, 2025. –207 с. – Internet access. – ISBN 978-5-406-13646-1.

2. Лукасевич И.Я. Финансовое моделирование в фирме: учебник для вузов / И.Я. Лукасевич. – Москва: Издательство Юрайт, 2024. – 356 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-11944-2. – Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: https://urait.ru/bcode/542218. – Название с экрана.

3. Румянцева Е.Е. Инвестиционный анализ: учебное пособие для вузов / Е.Е. Румянцева. – Москва: Издательство Юрайт, 2023. – 281 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-10389-2. – Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: https://urait.ru/bcode/513462. – Название с экрана.

Дополнительная литература:

1. Борисова О.В. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ: учебник и практикум для вузов / О.В. Борисова, Н.И. Малых, Л.В. Овешникова. – Москва: Издательство Юрайт, 2023. – 218 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-01718-2. – Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: https://urait.ru/bcode/511196. – Название с экрана.

2. Инвестиционное проектирование: основы теории и практики / А.П. Москаленко, С.А. Москаленко, Р.В. Ревунов, Н.И. Вильдяева. – 2-е изд., стер. – Санкт-Петербург: Лань, 2023. – 376 с. – ISBN 978-5-507-46440-1. – Текст: электронный // Лань: электронно-библиотечная система. – URL: https://e.lanbook.com/book/310169. – Название с экрана.

3. Инновационная политика: учебник для вузов / Л.П. Гончаренко [и др.]; под редакцией Л.П. Гончаренко. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2023. – 229 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-11388-4. – Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: https://urait.ru/bcode/511022. – Название с экрана.

4. Коротков Э.М. Антикризисное управление : учебник для вузов / Э.М. Коротков. – Москва: Издательство Юрайт, 2023. – 406 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-01066-4. – Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: https://urait.ru/bcode/510543. – Название с экрана.

5. Мальцева С.В. Инновационный менеджмент: учебник для вузов / С.В. Мальцева; ответственный редактор С.В. Мальцева. – Москва: Издательство Юрайт, 2023. – 527 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-15607-2. – Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: https://urait.ru/bcode/510861. – Название с экрана.

6. Поляков Н.А. Управление инновационными проектами: учебник и практикум для вузов / Н.А. Поляков, О.В. Мотовилов, Н.В. Лукашов. – 2-е изд., испр. и доп. – Москва:

Издательство Юрайт, 2023. – 384 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-15534-1. – Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: https://urait.ru/bcode/511434. – Название с экрана.

7. Теоретическая инноватика: учебник и практикум для вузов / И.А. Брусакова [и др.]; под редакцией И.А. Брусаковой. – Москва: Издательство Юрайт, 2023. – 333 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-04909-1. – Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: https://urait.ru/bcode/515135. – Название с экрана.

Учебно-методические издания:

1. Нефёдова Ю.В. Финансовое моделирование инвестиционных решений [Электронный ресурс]: конспект лекций для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит», оч. и заоч. форм обучения / Ю.В. Нефёдова; М-во образования и науки РФ, ГО ВПО «Донец. нац. ун-т экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского», Каф. финансов и экон. безопасности. – Донецк: [ДОННУЭТ], 2025. – Локал. компьютер. сеть НБ ДОННУЭТ.

2. Нефёдова Ю.В. Финансовое моделирование инвестиционных решений [Электронный ресурс]: метод. указания для проведения практ. и семин. занятий для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит», оч. и заоч. форм обучения / Ю.В. Нефёдова; М-во образования и науки РФ, ГО ВПО «Донец. нац. ун-т экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского», Каф. финансов и экон. безопасности. – Донецк: [ДОННУЭТ], 2024. – Локал. компьютер. сеть НБ ДОННУЭТ.

3. Нефёдова Ю.В. Финансовое моделирование инвестиционных решений [Электронный ресурс]: методические рекомендации для самостоятельной работы для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит», оч. и заоч. форм обучения / Ю.В. Нефёдова; М-во образования и науки РФ, ГО ВПО «Донец. нац. ун-т экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского», Каф. финансов и экон. безопасности. – Донецк: [ДОННУЭТ], 2024. – Локал. компьютер. сеть НБ ДОННУЭТ.

4. Нефёдова Ю.В. Финансовое моделирование инвестиционных решений [Электронный ресурс]: средства диагностики по курсу для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» очной и заочной форм обучения / Ю.В. Нефёдова; М-во образования и науки РФ, ГО ВПО «Донец. нац. ун-т экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского», Каф. финансов и экон. безопасности. – Донецк: [ДОННУЭТ], 2024. – Локал. компьютер. сеть НБ ДОННУЭТ.

5. Нефёдова Ю.В. Финансовое моделирование инвестиционных решений [Текст]: индивид. задания для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит», оч. и заоч. форм обучения / Ю.В. Нефёдова; М-во образования и науки РФ, ГО ВПО «Донец. нац. ун-т экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского», Каф. финансов и экон. безопасности. – Донецк: [ДОННУЭТ], 2024. – Учеб.-метод. комплекс дисциплины.

6. Нефёдова Ю.В. Финансовое моделирование инвестиционных решений [Электронный ресурс]: дистанционный курс MOODLE для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» очной и заочной форм обучения / Ю.В. Нефёдова. – Донецк: ГО ВПО «ДОННУЭТ», 2025.

15. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Минимально необходимый для реализации ОПОП ВО магистратуры перечень материально-технического обеспечения включает аудиторный фонд в соответствии с утвержденным расписанием с использованием мультимедийного демонстрационного комплекса кафедры финансов и экономической безопасности (проектор, ноутбук).

16. КАДРОВОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Фамилия, имя, отчества	Условия привлечения (по основному месту работы, на условиях внутреннего/ внешнего совместительства; на условиях договора гражданско-правового характера (далее – договор ГПХ)	Должность, ученая степень, ученое звание	Уровень образования, наименование специальности, направления подготовки, наименование присвоенной квалификации	Сведения о дополнительном профессиональном образовании
Нефёдова Юлия Витальевна	По основному месту работы	Должность – доцент, ученая степень-кандидат экономических наук, ученое звание - доцент	Высшее, финансы, финансист, диплом кандидата наук ДК № 000187	1. Документ о квалификации рег. номер 1-21871 «Организационно-методические аспекты разработки и реализации программ высшего образования по направлениям подготовки: Экономика и управление», 24-27.10.2023 г., ФГБОУ ВО «Донской государственный технический университет», г. Ростов-на-Дону. 2.Удостоверение о повышении квалификации №110400002601. «Специалист по работе с системами искусственного интеллекта по направлениям», 28.06.2025 г. ГАМП им. Н.П. Пастухова ТГУ, г. Ярославль.

АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ Б1.В.04 ФИНАНСОВОЕ МОДЕЛИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОНЫХ РЕШЕНИЙ

Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Магистерская программа Финансы и кредит

Трудоемкость дисциплины: 3 з.е.

Планируемые результаты обучения по дисциплине:

знать: основы финансового моделирования инвестиционных решений; содержание процесса стратегического управления инвестициями и ресурсами предприятия в процессе инвестирования; основные схемы финансирования инвестиционных проектов; методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов; современное программно-информационное обеспечение, необходимое для прогнозирования и решения экономических задач и регулирования денежных и финансовых потоков.

уметь: использовать современное программно-информационное обеспечение для решения финансово-экономических задач; сформировать инвестиционный бизнес-план действующего предприятия, исходя из его первичных данных и целевых установок инвестиционной стратегии; использовать полученные результаты в сформированный инвестиционный проект; оценить полученные результаты посредством использования методов оценки эффективности инвестиционных проектов.

владеть: практическими навыками деятельности в профессиональной сфере; информационной базой финансового моделирования инвестиционных решений; разработкой стратегических целей развития предприятия; финансовым обеспечением процесса инвестирования; основами проведения анализа риска и достоверности инвестиционных проектов.

Компетенции выпускников и индикаторы их достижения:

Код и наименование компетенции	*Код и наименование индикатора достижения компетенции*
ПК-3 Способен разрабатывать финансовый план для клиента и целевой инвестиционный портфель	ИД-1ПК-3 Осуществляет моделирование целевого портфеля. ИД-2ПК-3 Составляет прогноз денежного потока.

Наименование смысловых модулей и тем учебной дисциплины:

Смысловой модуль 1. Теоретические аспекты финансового моделирования инвестиционных решений.

Тема 1. Основы принятия инвестиционных решений.

Тема 2 Финансовое моделирование в инвестиционных проектах.

Смысловой модуль 2. Формирование направлений стратегического развития организации.

Тема 3. Разработка инвестиционных идей.

Тема 4. Анализ инвестиционных решений.

Тема 5. Моделирование рисков инвестиционных проектов.

Смысловой модуль 3. Разработка финансовой модели инвестиционного проекта.

Тема 6. Финансовое моделирование и оценка проектов.

Тема 7. Информационная модель бизнес-плана инвестиционного проекта.

Тема 8. Система имитационного моделирования финансовых показателей бизнес-плана инвестиционного проекта.

Форма промежуточной аттестации: _экзамен__

Разработчик:
Нефёдова Ю.В.,
кандидат экономических наук, доцент _____

Заведующая кафедрой финансов
и экономической безопасности
Омельянович Л.А.,
доктор экономических наук, профессор _____

