

МИНОБРНАУКИ РОССИИ



Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

**«Российский государственный гуманитарный университет»
(ФГБОУ ВО «РГГУ»)**

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, УПРАВЛЕНИЯ И ПРАВА
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ
Кафедра финансов и кредита

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

ФИНАНСОВОЕ ПРОГНОЗИРОВАНИЕ

Направление подготовки 38.04.01 – Экономика
Направленность «Корпоративные финансы»

Уровень квалификации выпускника - магистр

Форма обучения очно-заочная, заочная

РПД адаптирована для лиц
с ограниченными возможностями
здоровья и инвалидов

Москва 2021

—

ФИНАНСОВОЕ ПРОГНОЗИРОВАНИЕ

Рабочая программа дисциплины

Составитель:

к.э.н., доцент кафедры финансы и кредит Е.В. Черникина

УТВЕРЖДЕНО

Протокол заседания кафедры

№ 4 от 29.04.2021 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА	4
1.1. Цель и задачи дисциплины	4
1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций	4
1.3. Место дисциплины в структуре образовательной программы	4
2. СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ	6
3. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	7
4. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ	8
5. ОЦЕНКА ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ	9
5.1. Система оценивания	9
5.2. Критерии выставления оценки по дисциплине	10
5.3. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	11
6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	15
6.1. Список источников и литературы	15
6.2 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимый для освоения дисциплины	16
7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	17
8. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ И ИНВАЛИДОВ	18
9. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ	19
9.1. Планы практических занятий	19
9.2. Методические рекомендации по подготовке письменных работ	20
АННОТАЦИЯ	22

1. ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

1.1. Цель и задачи дисциплины

Цель дисциплины – состоит в формировании углубленных знаний и навыков финансового прогнозирования на финансовом рынке при принятии финансово-экономических решений.

Задачи дисциплины:

- выработка у студентов представления о финансовом прогнозировании на финансовом рынке, методах финансового прогнозирования для проведения анализа финансовых инструментов;
- навыками работы с финансовой информацией, основными индикаторами экономической статистики;
- приобретение студентами навыков по разработке прогнозов на финансовом рынке.

1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Компетенция (код и наименование)	Индикаторы компетенций (код и наименование)	Результаты обучения
ПК-1 Способен анализировать факторы стоимости корпорации и уметь их оценивать	ПК-1.3 Осуществляет поиск и анализ данных о внешней и внутренней среде корпорации	<i>Знать:</i> систему основных показателей, оказывающих влияние на финансовые рынки, содержание различных источников финансовой информации, методические основы прогнозирования <i>Уметь:</i> структурировать информацию о внешней и внутренней среде корпорации <i>Владеть:</i> навыками работы с различными источниками информации, применения методов прогнозирования, представления результатов исследования
ПК-3 Способен разрабатывать, анализировать, оценивать эффективность и риски инвестиционных проектов	ПК-3.1 Осуществляет поиск и анализ информации, необходимой для разработки инвестиционного проекта	<i>Знать:</i> основы прогнозирования, <i>Уметь:</i> применять методы расчета и анализа прогнозных показателей на основе данных из источников. <i>Владеть:</i> навыками сбора, анализа и представления информации для прогнозных расчетов, разработки модели прогнозирования

1.3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовое прогнозирование» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений блока дисциплин учебного плана по направлению 38.04.01 «Экономика» направленность «Корпоративные финансы».

Для освоения дисциплины «Финансовое прогнозирование» необходимы компетенции, сформированные в ходе изучения следующих дисциплин «Эконометрика. Продвинутый уровень», «Финансовая среда бизнеса», «Поведение фирмы на финансовом рынке».

В результате освоения дисциплины «Финансовое прогнозирование» формируются компетенции, необходимые для изучения следующих дисциплин «Управление инвестиционным проектом», «Корпоративная финансовая политика», «Дивидендная политика», «Фундаментальный и технический анализ», преддипломная практика.

2. СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Структура дисциплины для очно-заочной формы обучения (2021 год набора)

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 2 з.е., 76 ч., в том числе контактная работа обучающихся с преподавателем 16 ч., самостоятельная работа обучающихся 60 ч.

№ п/п	Раздел дисциплины/темы	Семестр	Виды учебной работы (в часах)						Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации (по семестрам)
			Контактная				Промежуточная аттестация	Самостоятельная работа	
			Лекции	Семинар	Практические занятия	Лабораторные занятия			
1.	Тема 1. Содержание финансового прогнозирования	3	2		4			12	Собеседование Выполнение тестовых заданий Проверка результатов выполнения практических заданий
2	Тема 2. Организация прогнозных расчетов	3	2					12	
3	Тема 3. Основы регрессионного анализа и прогнозирования	3	2		2			12	Собеседование Проверка результатов выполнения практических заданий
4	Тема 4. Эконометрические модели прогнозирования	3	2		2			12	Собеседование Проверка результатов выполнения практических заданий
3	зачет	3						12	Итоговая контрольная работа
	итого:		8		8			60	

Структура дисциплины для заочной формы обучения (2021 год набора)

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 2 з.е., 76 ч., в том числе контактная работа обучающихся с преподавателем 8 ч., самостоятельная работа обучающихся 68 ч.

№ п/п	Раздел дисциплины/темы	Семестр	Виды учебной работы (в часах)						Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации (по семестрам)
			Контактная				Промежуточная аттестация	Самостоятельная работа	
			Лекции	Семинар	Практические занятия	Лабораторные занятия			
1.	Тема 1. Содержание финансового прогнозирования	3	1		2			8	Собеседование Выполнение тестовых заданий Проверка результатов выполнения практических заданий
		4						8	
2	Тема 2. Организация прогнозных расчетов	3	1				8		
		4					8		
3	Тема 3. Основы регрессионного анализа и прогнозирования	3	1					9	Собеседование Проверка результатов выполнения практических заданий
		4			1		9		
4	Тема 4. Эконометрические модели прогнозирования	3	1					9	Собеседование Проверка результатов выполнения практических заданий
		4			1		9		
3	зачет	4							Итоговая контрольная работа
	итоگو:		4		4			68	

3. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Тема 1. Содержание финансового прогнозирования

Исходные понятия прогнозирования. Сущность финансового прогнозирования. Типология прогнозов. Понятие метода прогнозирования. Классификация методов прогнозирования. Интуитивные методы прогнозирования. Формализованные методы прогнозирования. Информационное обеспечение финансового прогнозирования.

Тема 2. Организация прогнозных расчетов

Принципы разработки прогнозов. Этапы прогнозных расчетов. Прогнозные расчеты в Excel, Gretl.

Модели прогнозирования экономических процессов. Трендовые модели на основе кривых роста. Оценка адекватности и точности трендовых моделей. Прогнозирование экономической динамики на основе трендовых моделей.

Тема 3. Основы регрессионного анализа и прогнозирования

Основные предпосылки регрессионного анализа и свойства оценок. Классификация видов регрессии. Прогнозирование на основе анализа одиночных временных рядов. Экстраполяция тренда. Прогнозирование сезонных колебаний. Прогнозирование на основе связанных временных рядов. Многофакторные модели прогнозирования.

Тема 4. Эконометрические модели прогнозирования

Сущность и принципы эконометрического моделирования. Переменные в эконометрических моделях. Оценивание параметров модели. Прогнозирование на основе эконометрической модели.

4. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

№ п/п	Наименование темы	Виды учебной работы	Образовательные технологии
1	2	3	4
1.	Тема 1. Содержание финансового прогнозирования	Лекция 1. Самостоятельная работа	Лекция-визуализация Подготовка к занятию
2	Тема 2. Организация прогнозных расчетов	Лекция 2. Практическое занятие 1 Самостоятельная работа	Лекция-визуализация Собеседование Выполнение тестовых заданий Проверка выполнения практических заданий Подготовка к занятию Выполнение практических заданий
3	Тема 3. Основы регрессионного анализа и прогнозирования	Лекция 3. Практическое занятие 2 Самостоятельная работа	Лекция-визуализация Собеседование Выполнение тестовых заданий Проверка выполнения практических заданий Подготовка к занятию Выполнение практических заданий
4	Тема 4. Эконометрические модели прогнозирования	Лекция 4. Практическое занятие 3 Самостоятельная работа	Лекция-визуализация Собеседование Выполнение тестовых заданий Проверка выполнения практических заданий Подготовка к занятию Выполнение практических заданий

В период временного приостановления посещения обучающимися помещений и территории РГГУ. для организации учебного процесса с применением электронного

обучения и дистанционных образовательных технологий могут быть использованы следующие образовательные технологии:

- видео-лекции;
- онлайн-лекции в режиме реального времени;
- электронные учебники, учебные пособия, научные издания в электронном виде и доступ к иным электронным образовательным ресурсам;
- системы для электронного тестирования;
- консультации с использованием телекоммуникационных средств.

5. ОЦЕНКА ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ

5.1. Система оценивания

Система контроля знаний магистрантов по учебной дисциплине «Финансовое прогнозирование» соответствует учебному плану основной образовательной программы.

Текущий контроль знаний предусматривает проверку выполнения практических заданий, ответы магистрантов на дискуссионные вопросы по темам курса, проверку тестовых заданий. Промежуточный контроль знаний проводится в форме решения итоговой задачи и оценивается до 40 баллов.

Сведения для проведения рейтингового контроля представлены в таблице.

Форма контроля	Макс. количество баллов	
	За одну работу	Всего
Текущий контроль:		
- участие в дискуссии на семинаре, решение тестовых заданий	4 балла	20 баллов
- решение практических задач	10 баллов	40 баллов
Промежуточная аттестация		40 баллов
- итоговая контрольная работа		
Итого за семестр (дисциплину)		100 баллов

Полученный совокупный результат (максимум 100 баллов) конвертируется в традиционную шкалу оценок и в шкалу оценок Европейской системы переноса и накопления кредитов (European Credit Transfer System; далее – ECTS) в соответствии с таблицей:

100 балльная шкала	Традиционная шкала		Шкала ECTS
95 - 100	отлично	зачтено	A
83 - 94			B
68 - 82	хорошо		C
56 - 67	удовлетворительно		D
50 - 55			E
20 - 49	неудовлетворительно	Не зачтено	FX

5.2. Критерии выставления оценки по дисциплине

Баллы/ Шкала ECTS	Оценка по дисциплине	Критерии оценки результатов обучения по дисциплине
100-83/ A,B	«отлично»/ «зачтено (отлично)»/ «зачтено»	<p>Выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил теоретический и практический материал, может продемонстрировать это на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся исчерпывающе и логически стройно излагает учебный материал, умеет увязывать теорию с практикой, справляется с решением задач профессиональной направленности высокого уровня сложности, правильно обосновывает принятые решения.</p> <p>Свободно ориентируется в учебной и профессиональной литературе.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «высокий».</p>
82-68/ C	«хорошо»/ «зачтено (хорошо)»/ «зачтено»	<p>Выставляется обучающемуся, если он знает теоретический и практический материал, грамотно и по существу излагает его на занятиях и в ходе промежуточной аттестации, не допуская существенных неточностей.</p> <p>Обучающийся правильно применяет теоретические положения при решении практических задач профессиональной направленности разного уровня сложности, владеет необходимыми для этого навыками и приёмами.</p> <p>Достаточно хорошо ориентируется в учебной и профессиональной литературе.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «хороший».</p>
67-50/ D,E	«удовлетвори- тельно»/ «зачтено (удовлетвори- тельно)»/ «зачтено»	<p>Выставляется обучающемуся, если он знает на базовом уровне теоретический и практический материал, допускает отдельные ошибки при его изложении на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся испытывает определённые затруднения в применении теоретических положений при решении практических задач профессиональной направленности стандартного уровня сложности, владеет необходимыми для этого базовыми навыками и приёмами.</p> <p>Демонстрирует достаточный уровень знания учебной литературы по дисциплине.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «достаточный».</p>
49-0/ F,FX	«неудовлетво- рительно»/	<p>Выставляется обучающемуся, если он не знает на базовом уровне теоретический и практический материал, допускает</p>

Баллы/ Шкала ECTS	Оценка по дисциплине	Критерии оценки результатов обучения по дисциплине
	не зачтено	<p>грубые ошибки при его изложении на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся испытывает серьёзные затруднения в применении теоретических положений при решении практических задач профессиональной направленности стандартного уровня сложности, не владеет необходимыми для этого навыками и приёмами.</p> <p>Демонстрирует фрагментарные знания учебной литературы по дисциплине.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляются обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции на уровне «достаточный», закреплённые за дисциплиной, не сформированы.</p>

5.3. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Текущий контроль

При оценивании ответов на контрольные вопросы и участия в дискуссии на семинаре учитываются:

- степень раскрытия содержания материала, изложение материала (грамотность речи, точность использования терминологии и символики, логическая последовательность изложения материала (0-2 балла);
- знание теории изученных вопросов, сформированность и устойчивость используемых при ответе умений и навыков (0-2 балл).

При оценивании практических заданий учитывается:

- полнота выполненной работы (задание выполнено не полностью и/или допущены две и более ошибки или три и более неточности) – (0 - 7 баллов);
- обоснованность содержания и выводов работы (задание выполнено полностью, но обоснование содержания и выводов недостаточны, но рассуждения верны) – (8-14 баллов);
- работа выполнена полностью, в рассуждениях и обосновании нет пробелов или ошибок, возможна одна неточность – 15-20 баллов.

При оценке выполнения тестов учитывается:

- правильный ответ на тестовое задание – 4 балл;
- частично правильный ответ – 2 балла;
- неправильный ответ на тестовое задание – 0 баллов.

Промежуточная аттестация (зачет)

При проведении промежуточной аттестации магистрант должен выполнить итоговую контрольную работу в форме задачи и представить аналитический доклад по результатам ее решения.

При оценке итоговой задачи учитывается:

- показывается понимание проблемы, взаимосвязей показателей, рассчитаны все основные показатели, сформулированы аргументированные выводы. Показывается знание основных понятий, категорий, понимание системы закономерностей, влияние различных факторов на показатели, указанные в задании (35-40 баллов);
- показывается понимание проблемы, произведен расчет отдельных показателей, сделаны выводы. Показывается знание закономерностей, причин развития экономических явлений, но частичное понимание влияния различных факторов на экономические процессы (28-34 баллов);
- показывается частичное понимание проблемы, рассчитан узкий круг показателей. Показывается знания отдельных проблем, нет четкости в понимании отдельных закономерностей, причин развития экономических явлений (17-27 баллов).
- Показывается непонимание проблемы, рассчитан достаточно узкий круг показателей, выводы не сформулированы и (или) не аргументированы. Показывается незнание закономерностей, нет понимания влияния различных факторов на экономические процессы (0-17 баллов).

Контрольные вопросы для подготовки к промежуточной аттестации

1. Сущность финансового прогнозирования.
2. Классификация прогнозов
3. Система методов прогнозирования.
4. Методы экспертных оценок, их сущность. Индивидуальные и коллективные экспертные оценки, их разновидности и характеристика.
5. Сущность и отличия методов коллективной генерации идей и «Дельфи».
6. Методы экстраполяции, их характеристика.
7. Прогнозирование и анализ трендов.
8. Сценарное прогнозирование.
9. Оценка достоверности прогноза.
10. Информационное обеспечение финансового прогнозирования.
11. Принципы разработки прогнозов.
12. Этапы прогнозных расчетов.
13. Прогнозирование экономической динамики. Прогнозирование с помощью трендов.
14. Метод экстраполяции тренда: общий вид модели, границы применения метода.
15. Основные подходы к определению кризисных периодов и кризисных индикаторов.
16. Прогнозирование на основе связанных временных рядов.
17. Многофакторные модели прогнозирования.
18. Эконометрическое моделирование: сущность, принципы, параметры модели.
19. Прогнозирование на основе эконометрической модели.

Дискуссионные вопросы:

по теме 1:

1. Основные предпосылки финансового прогнозирования
2. Факторы, сдерживающие прогностические исследования.
3. Сценарное прогнозирование: практическое применение.

по теме 2:

1. Основные подходы к определению кризисных периодов и кризисных индикаторов.
2. Ретроспектива и современные подходы прогнозирования финансовых кризисов. Концепция EMPI.
3. Прогнозирование будущей доходности финансовых активов.

по теме 3

1. Раскройте суть получения точечных и интервальных прогнозных значений результативного показателя на основе регрессионных моделей
2. Оценка качества линейных моделей регрессии

по теме 4

1. Перечислите характеристики эконометрической модели.
2. Как осуществляется проверка эконометрической модели на адекватность?

Практические задания:

по теме 1

1. Подготовить аналитический обзор научных статей по проблемам прогнозирования на финансовом рынке.
2. Проведение ретроспективного анализа курса доллара/евро/процентной ставки за 10 лет. Обоснуйте правомерность использования среднего прироста для получения прогнозного значения в следующем месяце и рассчитайте прогнозные значения в этом периоде.

по теме 2

1. Подготовить аналитический обзор научных статей по вопросам прогнозирования финансовых кризисов (Россия и зарубежные страны).
2. Для изучения тенденции изменения рыночных цен акций российских публичных компаний (отраслевой аспект) за 10 лет произвести выравнивание ряда, выразить тенденцию математическим уравнением и объяснить смысл полученных параметров. Экстраполируя выявленную тенденцию, т.е. предполагая, что выявленная закономерность изменения цены акции сохранится, определить цену акций на установленный день торгов. Построить графики по эмпирическим и выровненным уровням ряда.
3. Для изучения тенденции изменения индекса РТС провести ретроспективный анализ его изменения за 20 лет, выявить и описать тенденции, объяснить смысл полученных параметров. Экстраполируя выявленную тенденцию, с учетом воздействующих факторов разработать пессимистичный, оптимистичный, наиболее вероятный прогноз. Построить графики.

По теме 3

На основе исходных данных о рыночной стоимости, активах и прибыли 30 публичных российских компаний в 20XXг. проверьте однородность данных, проведите оценки наличия выбросов по значениям каждой переменной. Постройте уравнение регрессии, объясняющее зависимость рыночной стоимости от активов и прибыли компании. Проверьте значимость уравнения регрессии. Поясните полученные результаты

и отметьте возможность использования уравнения регрессии для анализа и прогнозирования.

По теме 4

На основе российских и зарубежных эмпирических исследований детерминант стоимости компании, дивидендной политики, структуры капитала, собранных исходных данных по российским компаниям определить результативный (зависимый) и факторные (независимые) признаки. Построить линейную многофакторную модель зависимости, рассчитать ее параметры и характеристики, оценить качество модели, интерпретировать полученные результаты, сформулировать выводы о возможности использования для прогнозирования.

Использовать построенную многофакторную модель для прогнозирования экзогенной переменной. Представить результаты моделирования и прогнозирования в графическом формате.

Тестовые задания

1. Прогноз характеризует научное предвидение на уровне:

- А) качественных характеристик;
- Б) не только качественных, но и количественных;
- В) количественных характеристик;
- Г) все ответы неверны

2. По горизонту упреждения прогнозы подразделяются на:

- А) оперативные, среднесрочные, краткосрочные, долгосрочные и дальнесрочные;
- Б) оперативные, краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные и дальнесрочные;
- В) краткосрочные, среднесрочные, оперативные, долгосрочные и дальнесрочные;
- Г) долгосрочные, дальнесрочные, оперативные, краткосрочные и среднесрочные.

3. По степени формализации методы экономического прогнозирования подразделяются на:

- А) интуитивные;
- Б) интуитивные и формализованные;
- В) формализованные.

4. Горизонт упреждения краткосрочного прогноза:

- А) до 1 года;
- Б) от 1 года до 3 лет;
- В) от 5 – 7 лет;
- Г) от 10 – 20 лет.

5. Горизонт упреждения долгосрочного прогноза:

- А) до 1 года;
- Б) от 1 года до 3 лет;
- В) от 5 – 7 лет;
- Г) от 10 – 20 лет.

6. Методика прогнозирования - это

- А) совокупность приемов и правил разработки прогнозов
- Б) логическая операция
- В) способ исследования объекта
- Г) математическая операция

7. Доверительный интервал прогноза - это:

- А) интервал времени осуществления прогноза
- Б) диапазон охвата статистической информации
- В) диапазон отклонения, полученной прогнозной оценки
- Г) интервал выборки

8. Период упреждения - это

- А) тенденция развития объекта прогнозирования
- Б) интервал времени, на который разрабатывается прогноз
- В) интервал времени через который прогноз осуществится
- Г) интервал времени, за которой собрана статистика для прогноза

9. Метод скользящей средней дает возможность:

- А) выровнять динамический ряд на основе средних характеристик
- Б) рассчитать квадратические отклонения
- В) построить долгосрочный прогноз
- Г) выявить тенденцию, сложившуюся к настоящему времени

10. К достоинствам метода интервью относится:

- А) необходимость строить прогноз экспромтом
- Б) непосредственный контакт эксперта и интервьюера
- В) влияние на прогноз субъективных факторов
- Г) анонимность экспертов

Примерный вариант итоговой задачи

Итоговая задача предполагает на примере показателя (индикатора) финансового рынка произвести сценарный расчет прогнозных значений. Решение задач предполагает: определение источников информации по показателям;

- составление ретроспективных данных;
- определение факторов развития,
- выбор метода прогнозирования,
- вариантный расчет прогнозных значений.
- Объяснение полученных результатов.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1. Список источников и литературы

Источники

Основные

О Центральном банке Российской Федерации (Банке России). Федеральный закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ (ред. от 01.05.2019) [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

Об акционерных обществах. Федеральный закон от 26.12.1995 (в ред. от 15.04.2019) N 208-ФЗ - [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

О рынке ценных бумаг. Федеральный закон от 22.04.1996 (в ред. от 27.12.2018) N 39-ФЗ - [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

Литература

Основная

1. Прогнозирование и планирование в условиях рынка : учеб. пособие / Л.Е. Басовский. — М. : ИНФРА-М, 2018. — 260 с. — (Высшее образование: Бакалавриат) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://znanium.com/bookread2.php?book=953265>
3. Модели финансового рынка и прогнозирование в финансовой сфере: Учебное пособие / А.И. Новиков. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 256 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://znanium.com/bookread2.php?book=363854>
3. Прогнозирование финансовых кризисов: методы, модели, индикаторы: Монография / И.Я.Лукаевич, Е.А.Федорова - М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 126 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://znanium.com/bookread2.php?book=510585>

Дополнительная

1. Международная практика прогнозирования мировых цен на финансовых рынках (сырье, акции, курсы валют)/Под ред. Я.М.Миркина - М.: Магистр, 2014. - 456 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://znanium.com/bookread2.php?book=498502>
2. Статистическая методология в системе научных методов финансовых и экономических исследований: Учебник / Едророва В. Н., Овчаров А. О., Едророва В. Н.-М.:Магистр,НИЦ ИНФРА-М,2013-464с [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://znanium.com/bookread2.php?book=418044>

6.2 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимый для освоения дисциплины

Банк России [Электронный ресурс] : информ.-аналит. материалы. – М., сор. 2007–2015 – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/analytics/>

Официальный сайт Московской биржи [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.moex.com>

Сайт Нью-Йоркской фондовой биржи [Электронный ресурс]: информ.-аналит. материалы., сор. 2015 – Электрон. дан. – // Режим доступа <https://www.nyse.com/>

Финам. Информация о финансовых рынках [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.finam.ru/>

АКРА. Аналитическое кредитное рейтинговое агентство. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.acra-ratings.ru/research/index>

Консультант Плюс [Электронный ресурс] : информ.-аналит. материалы. – М., сор. 1992–2012. – Электрон. дан. – Режим доступа : <http://www.consultant.ru/>

Gnu Regression, Econometrics and Time-series Library (Библиотека GNU для регрессий, эконометрики и временных рядов) [Электронный ресурс] : информ.-аналит. материалы.– Электрон. дан. – Режим доступа : <http://gretl.sourceforge.net>

Единый архив экономических и социологических данных [Электронный ресурс] : информ.-аналит. материалы.– Электрон. дан. – Режим доступа: <http://sophist.hse.ru>

Перечень современных профессиональных баз данных (БД) и информационно-справочные систем (ИСС)

№п /п	Наименование
1	Международные реферативные наукометрические БД, доступные в рамках национальной подписки Web of Science Scopus
2	Профессиональные полнотекстовые БД, доступные в рамках национальной подписки Журналы Cambridge University Press ProQuest Dissertation & Theses Global SAGE Journals Журналы Taylor and Francis
3	Профессиональные полнотекстовые БД JSTOR
4	Компьютерные справочные правовые системы Консультант Плюс, Гарант

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Для проведения аудиторных занятий по дисциплине необходима аудитория, оснащенная ПК и мультимедиа-проектором.

В учебном процессе используется лицензионное программное обеспечение.

Перечень программного обеспечения (ПО)

№п /п	Наименование ПО	Производитель	Способ распространения (лицензионное или свободно распространяемое)
1	Microsoft Office 2010	Microsoft	лицензионное
2	Windows 7 Pro	Microsoft	лицензионное
3	Microsoft Office 2013	Microsoft	лицензионное
4	Windows 10 Pro	Microsoft	лицензионное
5	Kaspersky Endpoint Security	Kaspersky	лицензионное
6	Microsoft Office 2016	Microsoft	лицензионное
7	Zoom	Zoom	лицензионное

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

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

- 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;
 - обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;
 - для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство; возможно также использование собственных увеличивающих устройств;
 - письменные задания оформляются увеличенным шрифтом;
 - экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.
- для глухих и слабослышащих:
 - лекции оформляются в виде электронного документа, либо предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;
 - письменные задания выполняются на компьютере в письменной форме;
 - экзамен и зачёт проводятся в письменной форме на компьютере; возможно проведение в форме тестирования.
- 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;
 - экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.

При необходимости предусматривается увеличение времени для подготовки ответа.

Процедура проведения промежуточной аттестации для обучающихся устанавливается с учётом их индивидуальных психофизических особенностей. Промежуточная аттестация может проводиться в несколько этапов.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения предусматривается использование технических средств, необходимых в связи с индивидуальными особенностями обучающихся. Эти средства могут быть предоставлены университетом, или могут использоваться собственные технические средства.

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

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

- для слепых и слабовидящих:
 - в печатной форме увеличенным шрифтом;
 - в форме электронного документа;
 - в форме аудиофайла.
- для глухих и слабослышащих:
 - в печатной форме;
 - в форме электронного документа.

- для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
 - в печатной форме;
 - в форме электронного документа;
 - в форме аудиофайла.

Учебные аудитории для всех видов контактной и самостоятельной работы, научная библиотека и иные помещения для обучения оснащены специальным оборудованием и учебными местами с техническими средствами обучения:

- для слепых и слабовидящих:
 - устройством для сканирования и чтения с камерой SARA CE;
 - дисплеем Брайля PAC Mate 20;
 - принтером Брайля EmBraille ViewPlus;
- для глухих и слабослышащих:
 - автоматизированным рабочим местом для людей с нарушением слуха и слабослышащих;
 - акустический усилитель и колонки;
- для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
 - передвижными, регулируемые эргономическими партами СИ-1;
 - компьютерной техникой со специальным программным обеспечением.

9. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ

9.1. Планы практических занятий

Практическое занятие 1. Содержание финансового прогнозирования. Организация прогнозных расчетов

Форма проведения: собеседование, выполнение тестовых заданий, выполнение практических заданий.

Вопросы для обсуждения:

1. Какие факторы влияют на финансовое прогнозирование?
 2. Особенности прогнозирования, применение качественных и формализованных методов прогнозирования, их характеристика
 3. Как оценивается финансовый прогноз?
 4. Характеристика этапов финансового прогнозирования
 5. Зарубежный и отечественный опыт прогнозирования финансовых кризисов
- Практические задания – п.5.3.

Практическое занятие 2. Основы регрессионного анализа и прогнозирования

Форма проведения: собеседование, выполнение практических заданий.

Вопросы для обсуждения:

1. Что понимается под множественной регрессией?
2. Какие требования предъявляются к факторам, включаемым в уравнение регрессии?
3. Что означает низкое значение коэффициента множественной корреляции?
4. Как проверяется значимость уравнения регрессии и его коэффициентов?
5. Особенности прогнозирования тенденции временного ряда
6. Что называют временным рядом?
7. Какие компоненты выделяют в составе экономического временного ряда?

8. В чем заключается основная задача эконометрического исследования временного ряда?
9. Как осуществляется прогнозирование уровней временного ряда на основе кривых роста?
10. Что понимается под точечным и интервальным прогнозом?
11. В чем заключаются особенности адаптивных методов прогнозирования?

Практические задания – п.5.3.

1. Исследовать, как влияет индекс реальных инвестиций в основной капитал на индекс реального ВВП РФ. Оба показателя – цепные индексы, где за базу (100%) взят уровень прошлых лет. Использовать построенную модель для прогнозирования экзогенной переменной.

2. Исследовать, как влияет размер средней номинальной заработной платы на объем денежной массы $M0$ в РФ (. *Денежная масса $M0$* — это совокупность наличных денег, находящихся в обращении в млрд. (трлн.) руб. Использовать построенную модель для прогнозирования экзогенной переменной.

Практическое занятие 3. Эконометрические модели прогнозирования

Форма проведения: собеседование, выполнение практических заданий.

Вопросы для обсуждения:

1. Какие виды систем эконометрических уравнений Вы знаете?
2. Какие переменные называются экзогенными? Эндогенными?
3. Чем отличается структурная форма модели от приведенной?
5. В чем заключается проблема идентификации?
6. Охарактеризуйте прогнозирование на основе эконометрической модели

Практические задания – п.5.3.

1. Исследовать, как влияют выбранные макроэкономические факторы (например, инфляция, ключевая ставка, курс рубля и др.) и микроэкономические факторы (объем финансовых вложений, объем инвестиций в основной капитал и др) на показатели выбранных обучающимися компаний (Div, P/E, рыночная капитализация эмитента). Постройте эконометрическую модель, интерпретируйте параметры модели, сформулируйте возможности модели для прогнозирования. Использовать построенную многофакторную модель для прогнозирования экзогенной переменной. Представить результаты моделирования и прогнозирования в графическом формате.

9.2. Методические рекомендации по подготовке письменных работ

Решение практических заданий, итоговой задачи оформляется студентами в письменном виде.

При выполнении практического задания следует внимательно ознакомиться с полным текстом задания. Если возникли вопросы по тексту задания, необходимо уточнить их у преподавателя.

Если задание подразумевает ответы на вопросы, то текст ответа необходимо сформулировать самостоятельно, т.е. «своими словами», привести аргументы, примеры из практики. Не допускается использование в качестве ответа только цитат с веб-сайтов или других источников.

При подготовке к решению тестовых заданий необходимо повторить соответствующие разделы учебника, учебных пособий по данной теме и конспектов

занятий. изучить структуру теста, оценить объем времени, выделяемого на данный тест, увидеть, какого типа задания в нем содержатся.

Лучше начинать отвечать на те вопросы, в правильности решения которых нет сомнений, пока не останавливаясь на тех, которые могут вызвать долгие раздумья. Это позволит успокоиться и сосредоточиться на выполнении более трудных вопросов.

Если вы не знаете ответа на вопрос или не уверены в правильности, следует пропустить его и отметить, чтобы потом к нему вернуться.

Психологи советуют думать только о текущем задании, необходимо концентрироваться на текущем вопросе и находить решения, подходящие именно к нему.

Многие задания можно быстрее решить, если не искать сразу правильный вариант ответа, а последовательно исключать те, которые явно не подходят. Метод исключения позволяет в итоге сконцентрировать внимание на одном-двух вероятных вариантах.

Процесс угадывания правильных ответов желательно свести к минимуму, так как обучающийся может забыть об использовании имеющихся накопленных в учебном процессе знаний, и будет надеяться на удачу. Если уверенности в правильности ответа нет, но интуитивно появляется предпочтение, то психологи рекомендуют доверять интуиции, которая считается проявлением глубинных знаний и опыта, находящихся на уровне подсознания.

Рассчитывать выполнение заданий нужно всегда так, чтобы осталось время на проверку и доработку (примерно 1/3-1/4 запланированного времени). В этом случае останется время на решения более сложных вопросов, которые ранее были пропущены.

При подготовке к выполнению итоговой задачи необходимо повторить соответствующие разделы учебника, учебных пособий по данной теме и конспектов занятий. Итоговая задача представляет собой описание ситуации и содержит проблему, решение которой может носить многовариантный характер. Целью итоговой задачи является формирование практических навыков применения инструментария финансового прогнозирования для решения финансово-экономических задач.

Итоговое задание решает задачи:

- научить анализировать и интерпретировать финансовую информацию хозяйствующих субъектов.

- научить магистрантов обосновывать решения, принимаемые в процессе управления и экономическую эффективность таких решений;

- научить магистрантов составлять аналитический отчет о проделанной работе и достигнутых результатах.

При выполнении итогового задания нужно сначала понять, что требуется в задаче, какой теоретический материал нужно использовать, наметить план решения, а затем приступить к расчетам и составить качественный аналитический отчет.

Для проведения всех необходимых экономических расчетов, построения диаграмм, таблиц используется MSExcel, пояснительная записка оформляется в MSWord.

АННОТАЦИЯ

Дисциплина «Финансовое прогнозирование» реализуется на экономическом факультете кафедрой финансов и кредита.

Цель дисциплины – состоит в формировании углубленных знаний и навыков финансового прогнозирования на финансовом рынке при принятии финансово-экономических решений.

Задачи дисциплины:

- выработка у студентов представления о финансовом прогнозировании на финансовом рынке, методах финансового прогнозирования для проведения анализа финансовых инструментов;
- навыками работы с финансовой информацией, основными индикаторами экономической статистики;
- приобретение студентами навыков по разработке прогнозов на финансовом рынке.

Дисциплина «Финансовое прогнозирование» направлена на формирование следующих компетенций:

профессиональных

- ПК-1 Способен анализировать факторы стоимости корпорации и уметь их оценивать
- ПК-3 Способен разрабатывать, анализировать, оценивать эффективность и риски инвестиционных проектов

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- систему основных показателей, оказывающих влияние на финансовые рынки, содержание различных источников финансовой информации, методические основы прогнозирования (ПК-1.3)
- основы прогнозирования (ПК-3.1)

Уметь:

- структурировать информацию о внешней и внутренней среде корпорации (ПК-1.3)
- применять методы расчета и анализа прогнозных показателей на основе данных из источников (ПК-3.1)

Владеть:

- навыками работы с различными источниками информации, применения методов прогнозирования, представления результатов исследования (ПК-1.3)
- навыками сбора, анализа и представления информации для прогнозных расчетов, разработки модели прогнозирования (ПК-3.1)

По дисциплине предусмотрена промежуточная аттестация в форме зачета.

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет 2 зачетные единицы.

ЛИСТ ИЗМЕНЕНИЙ

№	Текст актуализации или прилагаемый к РПД документ, содержащий изменения	Дата	№ протокола

