

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
ФГБОУ ВО «БАШКИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, ФИНАНСОВ И БИЗНЕСА

Актуализировано:
на заседании кафедры
протокол от « 15»июня 2017 г. № 11
Зав. кафедрой Л.С. Валинурова



Согласовано:
Председатель УМК института



/Н.Г. Вишневская

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Бюджетирование в инвестиционной деятельности

Вариативная часть, дисциплина по выбору

программа бакалавриата

Направление подготовки (специальность)

38.03.01 Экономика

Профиль:

«Инвестирование»

Квалификация

бакалавр

Разработчик (составитель):

Профессор, д. экон. наук



Елкина Л.Г.

Для приема 2016 г.

Уфа 2017 г.

Составитель : докт. экон. наук, профессор Елкина Л.Г.

Рабочая программа дисциплины актуализирована на заседании кафедры «Инновационная экономика» протокол от «15» июня 2017 г. № 11

Заведующий кафедрой

Валинурова Л.С. /



Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу дисциплины: обновлен список рекомендованной литературы, профессиональные базы данных и информационные системы, утверждены на заседании кафедры «Инновационная экономика», протокол № 11 от «19» июня 2018 г.

Заведующий кафедрой

Валинурова Л.С. /



Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу дисциплины: обновлено программное обеспечение утверждены на заседании кафедры «Инновационная экономика», протокол № 5/1 от «18» января 2019 г.

Заведующий кафедрой

/ Валинурова Л.С./



Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу дисциплины, утверждены на заседании кафедры _____,

протокол № ____ от « ____ » _____ 20 __ г.

Заведующий кафедрой _____ / _____ Ф.И.О/

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу дисциплины, утверждены на заседании кафедры _____,

протокол № ____ от « ____ » _____ 20 __ г.

Заведующий кафедрой _____ / _____ Ф.И.О/

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу дисциплины, утверждены на заседании кафедры _____,

протокол № ____ от « ____ » _____ 20 __ г.

Заведующий кафедрой _____ / _____ Ф.И.О/

Список документов и материалов

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных планируемыми результатами освоения образовательной программы. **Error! Bookmark not defined.**
2. Цель и место дисциплины в структуре образовательной программы..... **Error! Bookmark not defined.**
3. Содержание рабочей программы (объем дисциплины, типы и виды учебных занятий, учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся) **Error! Bookmark not defined.**
4. Фонд оценочных средств по дисциплине..... **Error! Bookmark not defined.**
 - 4.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания **Error! Bookmark not defined.**
 - 4.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций **Error! Bookmark not defined.**
- 4.3 Рейтинг-план дисциплины **Error! Bookmark not defined.**
5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины **Error! Bookmark not defined.**
 - 5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины **Error! Bookmark not defined.**
 - 5.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и программного обеспечения, необходимых для освоения дисциплины **Error! Bookmark not defined.**
- 6... Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине **Error! Bookmark not defined.**

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных планируемыми результатами освоения образовательной программы

В результате освоения образовательной программы обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине:

Результаты обучения		Формируемая компетенция (с указанием кода)	Примечание
Знания	Знать: методические основы финансового планирования и бюджетирования деятельности организации.	ПК-3 – способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами	
	Знать: - финансовую, бухгалтерскую и иную отчетность предприятий различных форм собственности; - методы обоснования управленческих решений в области инвестиционной деятельности организации	ПК-5 - способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д., и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений;	
	Знать: основы анализа источников информации об отечественной и зарубежной практике финансового планирования и бюджетирования инвестиционной деятельности организации	ПК-7 - способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет;	
Умения	Уметь: применять способы, приемы разработки планов и бюджетов в области инвестиционной деятельности организации	ПК-3 – способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами	

	Уметь: применять способы и приемы анализа финансовой, бухгалтерской и иной информации для обоснования управленческих решений в области инвестиционной деятельности организации	ПК-5 - способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д., и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений;	
	Уметь – использовать финансовую, экономическую и статистическую информацию для целей финансового планирования и бюджетирования инвестиционной деятельности организации	ПК-7- способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собирать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет;	
Владения (навыки / опыт деятельности)	Владеть: - навыками разработки и обоснования плановых проектов и бюджетов с учетом нормативно-правовых, ресурсных, административных и иных ограничений	ПК-3 – способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами;	
	Владеть: - навыками обоснования управленческих решений в области инвестиционной деятельности на основе интеграции финансовой, бухгалтерской и иной информации содержащейся в отчетности организации	ПК-5 - способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д., и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений.	
	Владеть: - навыками использовать финансовую, экономическую и статистическую информацию для разработки планов и бюджетов инвестиционной деятельности организации	ПК-7- способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собирать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет;	

2. Цель и место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Бюджетирование в инвестиционной деятельности» является дисциплиной по выбору вариативной части.

Дисциплина «Бюджетирование в инвестиционной деятельности» изучается на 4 курсе в 7 семестре.

Целью изучения дисциплины «Бюджетирование в инвестиционной деятельности» является формирование у студентов теоретических знаний в области бюджетирования инвестиционной деятельности организации, а также приобретение методических и практических навыков разработки бизнес-планов и финансовых бюджетов инвестиционных проектов, анализа внешнего окружения организации.

Для освоения дисциплины необходимы компетенции, сформированные в рамках изучения следующих дисциплин: «Учет и анализ», «Бизнес-планирование и инвестиционное проектирование», «Диагностика состояния и оценка инвестиционных возможностей предприятия» / «Оценка и мониторинг инвестиционного обеспечения предприятия», «Инструментарий финансового менеджмента в инвестиционной деятельности».

Дисциплина «Бюджетирование в инвестиционной деятельности» является необходимой для успешного прохождения практики и государственной итоговой аттестации.

3. Содержание рабочей программы (объем дисциплины, типы и виды учебных занятий, учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся)

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

ФГБОУ ВО «БАШКИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, ФИНАНСОВ И БИЗНЕСА

СОДЕРЖАНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

дисциплины «Бюджетирование в инвестиционной деятельности»

на 7 семестр

очной формы обучения

Вид работы	Объем дисциплины
Общая трудоемкость дисциплины (ЗЕТ / часов)	4/144
Учебных часов на контактную работу с преподавателем:	
Лекций	18
практических/ семинарских	36
лабораторных	
других (групповая, индивидуальная консультация и иные виды учебной деятельности, предусматривающие работу обучающихся с преподавателем) (ФКР)	1,2
Учебных часов на самостоятельную работу обучающихся (СР)	34,8
Учебных часов на подготовку к экзамену/зачету/дифференцированному зачету (Контроль)	54

Форма контроля:

Экзамен 7 семестр

№ п/п	Тема и содержание	Форма изучения материалов: лекции, практические занятия, семинарские занятия, лабораторные работы, самостоятельная работа и трудоемкость (в часах)				Основная и дополнительная литература, рекомендуемая студентам (номера из списка)	Задания по самостоятельной работе студентов	Форма текущего контроля успеваемости (коллоквиумы, контрольные работы, компьютерные тесты и т.п.)
		ЛК	ПР/СЕ М	ЛР	СРС			
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	Модуль 1. Теоретические основы бюджетирования в организации							
1.	Тема 1. Основные понятия и категории бюджетирования в организации. Цели, принципы и функции бюджетирования. Система бюджетирования, её место в управлении организацией Бюджетный цикл. Классификация бюджетов. Исполнение, контроль за исполнением бюджета. Анализ отклонений фактического бюджета от планового.	2	6		6	№ 1-6 основного списка; № 1,5, из дополнительного списка	Изучение теоретической и методической литературы, опережающая подготовка к занятию	Индивидуальное задание (конспект), тестирование
2.	Тема 2. Центры финансовой ответственности (ЦФО). ЦФО: понятие, принципы построения Виды ЦФО (центры затрат, доходов, прибыли, инвестиций). Центр инвестиций – многофункциональный центр. Интеграция доходов, прибыли, инвестиций и управление инвестициями.	2	4		6	№ 1-6 основного списка; № 1-5, из дополнительного списка	Изучение теоретической и методической литературы, опережающая подготовка к занятию	Индивидуальное задание (конспект), тестирование

3.	Модуль 2. Особенности инвестиционного бюджетирования в организации							
	Тема 3. Бюджетирование как метод планирования ресурсов организации. Основы формирования бюджета продаж; бюджета производства и производственных запасов; бюджета производственных накладных расходов; бюджет прямых затрат на оплату труда; бюджет коммерческих расходов; сметы себестоимости реализованной продукции. Расчет показателей финансовых результатов и их использование. Сводный бюджет и финансовые результаты деятельности организации (бюджет прибыли и убытков, бюджет движения денежных средств, баланс).	6	10		8	№ 1-6 основного списка № 1 -5 из дополнительного списка	Изучение теоретической и методической литературы, подготовка к практическому занятию	Опрос, решение задач
4.	Тема 4. Инвестиционная деятельность организации. Сущность инвестиционной деятельности в организации. Инвестиционная программа, принципы разработки. Инвестиционный проект. Жизненный цикл проекта. Этапы разработки проекта, его технико-экономическое обоснование. Объекты проектного инвестирования (основные средства, предназначенная для производства продукции; инвестиционная недвижимость,	4	10		6	№ 1-6 из основного списка; № 1-5 из дополнительного списка	Изучение теоретической и методической литературы, подготовка к занятию	Опрос (тестирование) решение задач

	предназначенная для получения дохода; нематериальные активы; долговые, долевые инструменты;							
5.	Тема 5. Разработка инвестиционного бюджета. Направления формирования инвестиционного бюджета (капстроительство, текущие закупки оборудования для восполнения и замены существующих мощностей, портфельные инвестиции). Бюджет капитальных вложений (инвестиций) и бюджет заимствования (долгосрочные заемные средства, краткосрочные заемные средства). Взаимосвязь с другими бюджетами. Источники финансирования. Оценка стоимости капитала. Экономическая эффективность инвестиционных проектов.	4	6		8,8	№ 1-5 из основного списка; №1-4 из дополнительного списка	Изучение теоретической и методической литературы, подготовка к занятию	Опрос (тестирование), решение задач
	<u>Всего часов:</u>	<u>18</u>	<u>36</u>		<u>34,8</u>			

4. Фонд оценочных средств по дисциплине

4.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

ПК- 3 - способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами

Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	Критерии оценивания результатов обучения			
		2 (неудовлетворительно)	3 (удовлетворительно)	4 (хорошо)	5 (отлично)
Первый этап (уровень)	Знать: методические основы финансового планирования и бюджетирования деятельности организации	Фрагментарные знания методических основах финансового планирования и бюджетирования деятельности организации	Неполные представления методических основ финансового планирования и бюджетирования деятельности организации	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы в представлении методических основ финансового планирования и бюджетирования деятельности организации	Сформированные систематические представления методических основ финансового планирования и бюджетирования деятельности организации
Второй этап (уровень)	Уметь: применять способы, приемы разработки планов и бюджетов в области инвестиционной деятельности	Фрагментарные умения применять способы, приемы разработки планов и бюджетов в области инвестиционной	В целом успешные, но не систематические умения применять способы, приемы разработки планов и бюджетов в области	В целом успешные, но содержащие отдельные пробелы умения применять способы, приемы разработки планов и	Сформированные умения применять способы, приемы разработки планов и бюджетов в области инвестиционной

	организации	деятельности организации	инвестиционной деятельности организации	бюджетов в области инвестиционной деятельности организации.	деятельности организации
Третий этап (уровень)	Владеть - навыками разработки и обоснования плановых проектов и бюджетов с учетом нормативно-правовых, ресурсных, административных и иных ограничений	Фрагментарное владение навыками разработки и обоснования плановых проектов и бюджетов с учетом нормативно-правовых, ресурсных, административных и иных ограничений	В целом успешное, но не систематическое применение навыков разработки и обоснования плановых проектов и бюджетов с учетом нормативно-правовых, ресурсных, административных и иных ограничений	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы в применении навыков разработки и обоснования плановых проектов и бюджетов с учетом нормативно-правовых, ресурсных, административных и иных ограничений	Успешное и систематическое применение навыков разработки и обоснования плановых проектов и бюджетов с учетом нормативно-правовых, ресурсных, административных и иных ограничений

ПК-5 - способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д., и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений

Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	Критерии оценивания результатов обучения			
		2 (неудовлетворительно)	3 (удовлетворительно)	4 (хорошо)	5 (отлично)
Первый этап (уровень)	Знать: - финансовую, бухгалтерскую и иную отчетность предприятий различных форм собственности; - методы обоснования управленческих решений в области инвестиционной деятельности организации	Фрагментарные знания финансовой, бухгалтерской и иной отчетности предприятий различных форм собственности; - методов обоснования управленческих решений в области инвестиционной деятельности организации	Неполные представления о финансовой, бухгалтерской и иной отчетности предприятий различных форм собственности; - о методах обоснования управленческих решений в области инвестиционной деятельности организации	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы представления о финансовой, бухгалтерской и иной отчетности предприятий различных форм собственности; - о методах обоснования управленческих решений в области инвестиционной деятельности организации	Сформированные систематические представления о финансовой, бухгалтерской и иной отчетности предприятий различных форм собственности; - о методах обоснования управленческих решений в области инвестиционной деятельности организации
Второй этап (уровень)	Уметь: применять способы и приемы анализа финансовой, бухгалтерской и иной	Фрагментарные умения применять способы и приемы анализа финансовой,	В целом успешные, но не систематические умения применять	В целом успешные, но содержащие отдельные пробелы в умении применять	Сформированные умения применять способы и приемы анализа финансовой,

	информации для обоснования управленческих решений в области инвестиционной деятельности	бухгалтерской и иной информации для обоснования управленческих решений в области инвестиционной деятельности	способы и приемы анализа финансовой, бухгалтерской и иной информации для обоснования управленческих решений в области инвестиционной деятельности	способы и приемы анализа финансовой, бухгалтерской и иной информации для обоснования управленческих решений в области инвестиционной деятельности	бухгалтерской и иной информации для обоснования управленческих решений в области инвестиционной деятельности
Третий этап (уровень)	Владеть: - навыками обоснования управленческих решений в области инвестиционной деятельности на основе интеграции финансовой, бухгалтерской и иной информации содержащейся в отчетности организации	Фрагментарное владение навыками обоснования управленческих решений в области инвестиционной деятельности на основе интеграции финансовой, бухгалтерской и иной информации содержащейся в отчетности организации	В целом успешное, но не систематическое применение навыков обоснования управленческих решений в области инвестиционной деятельности на основе интеграции финансовой, бухгалтерской и иной информации содержащейся в отчетности организации	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы в навыках принятия обоснованных управленческих решений в области инвестиционной деятельности на основе интеграции финансовой, бухгалтерской и иной информации содержащейся в отчетности организации	Успешное и систематическое применение навыков обоснования управленческих решений в области инвестиционной деятельности на основе интеграции финансовой, бухгалтерской и иной информации содержащейся в отчетности организации

ПК-7 - способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собирать необходимые данные, анализировать их и готовить информационный обзор и/или аналитический отчет

Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	Критерии оценивания результатов обучения			
		2 (неудовлетворительно)	3 (удовлетворительно)	4 (хорошо)	5 (отлично)
Первый этап (уровень)	Знать: основы анализа источников информации об отечественной и зарубежной практике финансового планирования и бюджетирования инвестиционной деятельности организации	Фрагментарные знания основ анализа источников информации об отечественной и зарубежной практике финансового планирования и бюджетирования инвестиционной деятельности организации	Неполные представления основ анализа источников информации об отечественной и зарубежной практике финансового планирования и бюджетирования инвестиционной деятельности организации	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы основ анализа источников информации об отечественной и зарубежной практике финансового планирования и бюджетирования инвестиционной деятельности организации	Сформированные систематические представления основ анализа источников информации об отечественной и зарубежной практике финансового планирования и бюджетирования инвестиционной деятельности организации
Второй этап (уровень)	Уметь – использовать финансовую, экономическую и статистическую информацию для целей финансового	Фрагментарные умения использовать финансовую, экономическую и статистическую информацию для целей финансового	В целом успешные, но не систематические умения использовать финансовую, экономическую и статистическую	В целом успешные, но содержащие отдельные пробелы в умении использовать финансовую, экономическую и	Сформированные умения использовать финансовую, экономическую и статистическую информацию для целей финансового

	планирования и бюджетирования инвестиционной деятельности организации	планирования и бюджетирования инвестиционной деятельности организации	информацию для целей финансового планирования и бюджетирования инвестиционной деятельности организации	статистическую информацию для целей финансового планирования и бюджетирования инвестиционной деятельности организации	планирования и бюджетирования инвестиционной деятельности организации
	Владеть: - навыками использовать финансовую, экономическую и статистическую информацию для разработки планов и бюджетов инвестиционной деятельности организации	Фрагментарное владение навыками использования финансовой, экономической и статистической информации для разработки планов и бюджетов инвестиционной деятельности организации	В целом успешное, но не систематическое владение навыками использования финансовой, экономической и статистической информации для разработки планов и бюджетов инвестиционной деятельности организации	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы во владении навыками использования финансовой, экономической и статистической информации для разработки планов и бюджетов инвестиционной деятельности организации	Сформированные навыки использования финансовой, экономической и статистической информации для разработки планов и бюджетов инвестиционной деятельности организации

Показатели сформированности компетенции:

Критериями оценивания являются баллы, которые выставляются преподавателем за виды деятельности (оценочные средства) по итогам изучения модулей (разделов дисциплины).

Шкалы оценивания:

от 45 до 59 баллов – «удовлетворительно»;

от 60 до 79 баллов – «хорошо»;

от 80 баллов – «отлично».

4.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Этапы освоения	Результаты обучения	Компетенция	Оценочное средство
1-й этап Знания	Знать: методические основы финансового планирования и бюджетирования деятельности организации.	ПК-3	Тест, конспект, экзаменационные вопросы
	Знать: - финансовую, бухгалтерскую и иную отчетность организации различных форм собственности; - методы обоснования управленческих решений в области инвестиционной деятельности организации	ПК-5	Тест, конспект экзаменационные вопросы
	Знать: основы анализа источников информации об отечественной и зарубежной практике финансового планирования и бюджетирования инвестиционной деятельности организации	ПК-7	Тест, конспект, экзаменационные вопросы
2-й этап Умения	Уметь применять способы, приемы разработки планов и бюджетов в области инвестиционной деятельности предприятия.	ПК-3	Тест, конспект, задачи
	Уметь: применять способы и приемы анализа финансовой, бухгалтерской и иной информации для обоснования управленческих решений в области инвестиционной деятельности организации	ПК-5	Тест, конспект, ситуационная задача, контрольная работа
	Уметь – использовать финансовую, экономическую и статистическую информацию для целей финансового планирования и бюджетирования инвестиционной деятельности организации	ПК-7	Тест, конспект, ситуационная задача, контрольная работа
3-й этап	Владеть навыками разработки и обоснования	ПК-3	Тест, конспект,

Владения (навыки / опыт деятельн ости)	плановых проектов и бюджетов с учетом нормативно-правовых, ресурсных, административных и иных ограничений		ситуационная задача, контрольная работа
	Владеть навыками обоснования управленческих решений в области инвестиционной деятельности на основе интеграции финансовой, бухгалтерской и иной информации содержащейся в отчетности компании	ПК-5	Тест, конспект, ситуационная задача, контрольная работа
	Владеть навыками использования финансовую, экономическую и статистическую информацию для разработки планов и бюджетов инвестиционной деятельности организации	ПК-7	Тест, конспект, ситуационная задача, контрольная работа задачи

4.3 Рейтинг-план дисциплины

Б1.В.1.ДВ.04.02Бюджетирование в инвестиционной деятельности
Направление 38.03.01 «Экономика», профиль «Инвестирование»
курс 4, семестр 7

Виды учебной деятельности студентов	Балл за конкретное задание	Число заданий за семестр	Баллы	
			Минимальный	Максимальный
Модуль 1. Теоретические основы бюджетирования в организации.				
Текущий контроль				
1. Аудиторная работа	5	2	0	10
Рубежный контроль				
1. Тест	20	1	0	20
Модуль 2. Особенности инвестиционного бюджетирования в организации				
Текущий контроль				
1. Аудиторная работа	10	2	0	20
Рубежный контроль				
1. Тест	20	1	0	20
1. Студенческая олимпиада	5	1	0	5
2. Публикация статей (участие в конференции)	5	1	0	5
Посещаемость (баллы вычитаются из общей суммы набранных баллов)				
Посещение лекционных занятий			0	-6
Посещение практических (семинарских, лабораторных занятий)			0	-10
Экзамен				30
Итого				100 (110)

Экзаменационные билеты

Структура экзаменационного билета:

Экзаменационный билет содержит 2 теоретических вопроса .

Образец экзаменационного билета:

Башкирский государственный университет	Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»
Институт экономики, финансов и бизнеса	Профиль «Инвестирование
Кафедра инновационной экономики	Дисциплина «Бюджетирование в инвестиционной деятельности»

Экзаменационный билет № 1

- 1.Содержание инвестиционной деятельности организации
- 2.Инвесционный бюджет организации

Зав. Кафедрой

Валинурова Л.С.

Критерии оценки (в баллах):

- **25-30 баллов** выставляется студенту, если студент дал полные, развернутые ответы на все теоретические вопросы билета, продемонстрировал знание функциональных возможностей, терминологии, основных элементов, умение применять теоретические знания при выполнении практических заданий. Студент без затруднений ответил на все дополнительные вопросы.

- **17-24 баллов** выставляется студенту, если студент раскрыл в основном теоретические вопросы, однако допущены неточности в определении основных понятий. При ответе на дополнительные вопросы допущены небольшие неточности.

- **10-16 баллов** выставляется студенту, если при ответе на теоретические вопросы студентом допущено несколько существенных ошибок в толковании основных понятий. Логика и полнота ответа страдают заметными изъянами. Заметны пробелы в знании основных методов. Теоретические вопросы в целом изложены достаточно, но с пропусками материала. Имеются принципиальные ошибки в логике построения ответа на вопрос.

- **1-10 баллов** выставляется студенту, если ответ на теоретические вопросы свидетельствует о непонимании и крайне неполном знании основных понятий и методов.. Студент не смог ответить ни на один дополнительный вопрос.

Вопросы для подготовки к экзамену

1. Понятие бюджета и бюджетирования.

2. Цели, задачи и функции бюджетирования.
3. Система бюджетирования и её место в управлении организацией
4. Стратегическое, среднесрочное, оперативное бюджетное управление .
5. Бюджетный цикл (планирование, контроль, анализ).
6. Исходная информация бюджетирования (изучение рынка, портфель договоров, нормативная база, информация прошлых лет).
7. Виды и классификация бюджетов.
8. Исполнение бюджета в коммерческой организации.
9. Контроль за исполнением бюджета.
10. Анализ отклонений фактического бюджета от планового.
11. Центры финансовой ответственности: понятие, принципы построения.
12. Типы ЦФО (центры затрат, доходов, прибыли, инвестиций).
13. Центр инвестиций – многофункциональный центр.
14. Интеграция доходов, прибыли, инвестиций и управление инвестициями.
15. Бюджетирование как метод планирования ресурсов организации
16. Понятие и структура операционного бюджета.
17. Сущность и порядок формирования бюджета продаж.
18. Сущность и порядок формирования бюджета производства и производственных запасов.
19. Сущность и алгоритм формирования бюджета производственных накладных расходов.
20. Формирование бюджета прямых затрат на оплату труда.
21. Формирование бюджета коммерческих расходов.
22. Разработка сметы себестоимости реализованной продукции.
23. Расчет показателей, характеризующих финансовые результаты и их использование (выручка продаж, операционная прибыль, валовая прибыль, прибыль до налогообложения, чистая и нераспределенная прибыль).
24. Сущность и порядок разработки бюджета прибыли и убытков.
25. Сущность и порядок разработки бюджета движения денежных средств.
26. Содержание процесса разработки прогнозного баланса.
27. Содержание инвестиционной деятельности организации.
28. Инвестиционная программа, принципы её разработки.
29. Инвестиционный проект: понятие, цель и принципы разработки.
30. Классификация инвестиционных проектов.
31. Жизненный цикл проекта.
32. Этапы разработки инвестиционного проекта.
33. Техничко-экономическое обоснование инвестиционного проекта.
34. Объекты проектного инвестирования.
35. Особенности инвестирования в основные средства, предназначенных для производства продукции.
36. Особенности финансирования инвестиционной недвижимости, предназначенных для получения дохода.
37. Особенности инвестирования в нематериальные активы.
38. Долговые инструментов и долевые инструменты; приобретение дебиторской задолженности и др.).
39. Формирование инвестиционного бюджета капстроительства.
40. Бюджет текущих закупки оборудования для восполнения и замены существующих мощностей.

41. Бюджет портфельных инвестиций.
42. Бюджет капитальных вложений (инвестиций).
43. Взаимосвязь бюджета капитальных вложений с другими бюджетами организации.
44. Бюджет заимствования (долгосрочные заемные средства, краткосрочные заемные средства)
45. Взаимосвязь с другими бюджетами.
46. Источники финансирования.
47. Оценка стоимости капитала.
48. Экономическая эффективность инвестиционных проектов.
49. Понятие «капитальные вложения», технологическая и воспроизводственная структура.
50. Организация инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений.
51. Субъекты подрядных отношений в строительстве промышленных объектов организации.
52. Организация подрядных торгов в промышленном строительстве.

Задания для рубежного контроля

Цель – оценка уровня освоения базовых понятий и терминов. Задание выполняется в письменной форме.

Тестовое задание 1 (модуль 1)

1. Бюджетирование - это:

- а) новый метод планирования;
- б) хозрасчёт в рыночных условиях;
- в) основной метод хозяйствования в рыночных условиях, отличный от хозрасчёта;
- г) процесс планирования деятельности предприятия с помощью бюджетов;
- д) комплексная система финансового управления предприятием с использованием бюджетов.

2. Цель бюджетирования:

- а) добиться долговременного динамично и эффективно развивающегося функционирования предприятия за счёт максимальной гармонизации интересов собственников и наёмного персонала;
- б) чтобы ограниченные ресурсы предприятия расходовались строго по назначению;
- в) доходы предприятия всегда превышали его расходы;
- г) получение прибыли;
- д) б, в.

3. Центры ответственности:

- а) затрат;
- б) прибыли;
- в) полной финансовой ответственности;
- г) субвенции;
- д) а, б, в.

4. Методы планирования - это:

- а) способы финансовых отношений;
- б) совокупность объектов финансового распределения;
- в) форма постановки топ - менеджерами целей и задач;

- г) деятельность руководства предприятия по формированию и утверждению планов бизнес - единиц, используя приёмы «сверху - вниз», «снизу - вверх» или тот и другой;
- д) способы мобилизации финансовых ресурсов.

5. Финансовое планирование предприятия – это:

- а) специализированный вид управленческой деятельности, выступающий как функция системы управления финансами предприятия;
- б) элемент финансовых отношений;
- в) элемент финансовой политики;
- г) элемент финансового механизма;
- д) функция распределения денежных средств.

6. Сколько этапов проходит составление сводного бюджета предприятия:

- а) без этапов;
- б) два;
- в) 18;
- г) 10;
- д) все выше перечисленное.

7. Перечислите регламенты бюджетирования:

- а) регламенты параметров бюджета;
- б) регламенты бюджетной политики;
- в) регламенты контроля за исполнением бюджетных поручений;
- г) регламенты бюджетного права;
- д) совокупность регламентов: бюджетов ассоциативных форм предпринимательства и бизнес - единиц, а также консолидированных бюджетов предприятий.

8. Делегирование полномочий центров ответственности в условиях бюджетирования связано с:

- а) необходимостью финансового обеспечения бизнес - единиц;
- б) потребностями гармонизации экономических отношений между работодателями и наёмным персоналом посредством их регулирования в рамках закона;
- в) необходимостью осуществлять бюджетное регулирование экономики предприятия;
- г) со своевременным реагированием на изменение внешней среды;
- д) интересами наёмного персонала.

9. Сводный бюджет-это:

- а) план деятельности предприятия на текущий период;
- б) план предприятия на установленный период времени, выраженный показателями, охватывающий структурные подразделения всех сфер его деятельности;
- в) план деятельности предприятия на краткосрочный период;
- г) план деятельности предприятия, всем видам деятельности;
- д) план деятельности предприятия, рассчитанный по прогнозным оценкам рынка.

10. Технология управления бизнесом на всех уровнях компании, обеспечивающая достижение ее стратегических целей с помощью бюджетов, на основе сбалансированных финансовых показателей – это:

- а) финансовое планирование;
- б) бюджетирование;
- г) бизнес-планирование;
- д) финансовое прогнозирование.

11. С помощью сравнения фактических показателей деятельности с запланированными на предприятии реализуется ... функция бюджета.

- а) контрольная;
- б) функция делегирования полномочий;
- в) координационная;
- г) прогнозная.

12. Принцип единства в системе бюджетирования предполагает:

- а) необходимость создания финансовой структуры, согласно которой подразделения могут быть объединены в единый финансовый центр учета;
- б) для контроля за использованием средств и экономии ресурсов все значительные расходы должны быть едиными;
- в) разработку единого планового стандарта для всей группы предприятий холдинга и центров финансовой ответственности предприятия;
- г) обязательность исполнения бюджета всеми структурными подразделениями предприятия.

13. Используя скользящий бюджет, предприятие может:

- а) усилить контроль за исполнением бюджета;
- б) обеспечить доступ к бюджетам каждого центра учета;
- в) получить информацию о причинах, вызвавших существенное отклонение показателей деятельности;
- г) учитывать внешние изменения, изменения своих целей, а также корректировать планы в зависимости от уже достигнутых результатов.

14. Целью внедрения системы бюджетирования является:

- а) возможность оценки инвестиционной привлекательности отдельных сфер хозяйственной деятельности;
- б) повышение эффективности деятельности предприятия;
- в) повышение финансовой обоснованности принимаемых менеджерами решений на всех уровнях управления;
- г) укрепление финансовой дисциплины персонала компании.

15. В результате внедрения системы бюджетирования эффективность деятельности предприятия повышается за счет:

- а) сбалансированности финансовых потоков;
- б) теоретического подхода к планированию со стороны плановиков;
- в) мнения об отсутствии влияния планирования на результаты деятельности;
- г) изменения управленческого менталитета и повышения финансовой культуры менеджеров.

16. Закрепление бюджетов за подразделениями переносит значительную часть ответственности за уровень заработной платы работников...

- а) с руководителей низшего уровня на руководителей среднего звена;
- б) с руководителей этих подразделений на директора предприятия;
- в) с директора предприятия на руководителей этих подразделений.

17. Концентрация управленческих функций в головной компании (вплоть до того, что все бюджеты дочерних компаний холдинга разрабатываются головной компанией) характерна для:

- а) управленческих холдингов;
- б) директивных корпораций;
- в) инвестиционных корпораций;
- г) индикативных корпораций.

18. При внедрении бюджетирования в крупных компаниях методология системы бюджетного планирования должна быть сопоставимой с существующими в компании принципами ...:

- а) материальной заинтересованности всего персонала предприятия;
- б) эффективной реализации финансовой политики;
- в) комплексного управления предприятием;
- г) бухгалтерского учета и формами отчетности.

19. Контроль за выполнением бюджетов заключается в:

- а) формировании графиков составления бюджетов;
- б) анализе отклонений фактических значений бюджетных статей от запланированных;
- в) мониторинге процесса бюджетирования;
- г) корректировка планов в зависимости от уже достигнутых результатов.

20. Постоянно действующий орган, который занимается тщательной проверкой стратегических и финансовых планов, дает рекомендации, разрешает разногласия и оперативно вносит коррективы в деятельность корпорации – это:

- а) бюджетная комиссия;
- б) бюджетный комитет;
- в) центр финансовой ответственности;
- г) бюджетная инспекция.

21. Бюджет, описывающий в натуральных и финансовых показателях бизнес-процесс или направление бизнеса – это:

- а) операционный бюджет;
- б) финансовый бюджет;
- в) сводный бюджет;
- г) гибкий бюджет.

22. Причинами медленного и сложного «приживания» бюджетирования в российских условиях являются:

- а) наследие прежней госплановской системы;
- б) неадекватность бюджетирования требованиям рыночной экономики;
- в) нечеткие или даже неверные целевые установки руководства предприятия;
- г) высокая зависимость предприятий от государственного бюджета.

23. Вовлечение в процесс бюджетирования всего персонала позволяет:

- а) построить эффективную систему мотивации, связанную с финансовыми планами компании;
- б) определить, на какие финансовые показатели ориентируется руководство предприятия;
- в) оценить результаты деятельности по каждому направлению деятельности;
- г) усилить контроль за исполнением бюджета.

24. Бюджетирование тесно связано с финансовой структурой компании, которая строится на основе:

- а) децентрализации управления;
- б) организационной структуры предприятия;
- в) делегирования полномочий.

25. Создание центров ответственности позволяет на крупных предприятиях:

- а). Децентрализовывать ответственность за прибыль
- б). Осуществлять контроль за дисциплиной труда
- в). Осуществлять контроль за техникой безопасности и загрязнением окружающей среды

26. Система учета по центрам ответственности необходима в условиях:

- а) только стандартного
- б) только нормативного
- в) Либо нормативного, либо стандартного.

27. Центры финансовой отчетности - это:

- а) Структурные единицы предприятия, для которых формируются планы и которые отчитываются за результаты их выполнения
- б) Структурные единицы предприятия, которые отчитываются за остаток наличных денежных средств

в) Бюджет движения денежных средств

28. Центр ответственности представляет собой:

а) Структурные подразделения, которым выделены в определенные полномочия и ответственные за принятие решений.

б) Структурные подразделения, ответственные за принятие решений.

в) Структурные подразделения, которым выделены в определенные полномочия.

29. Центр ответственности представляет собой:

а) Структурные подразделения, которым выделены в определенные полномочия и ответственные за принятие решений.

б) Структурные подразделения, ответственные за принятие решений.

в) Структурные подразделения, которым выделены в определенные полномочия.

30. Генеральный (главный) бюджет - это:

а) Совокупность планов, составленных для предприятия в целом

б) Совокупность планов, составленных для основных производственных подразделений предприятия

31. Центром ответственности, руководитель которого должен контролировать доходы и расходы своего подразделения, является:

а) Структурное подразделение (или вид деятельности)

б) Головная организация

32. Отчет менеджера центра инвестиций обязательно включает сведения:

а) Прибыли использованных активов

б) О доходах и прибыли использованных активов

в) О затратах, доходах, прибыли использованных активов

33. Отчет менеджера центра затрат включает в себя:

а) Фактические и нормативные значения подконтрольных менеджеру статей затрат

б) Фактические и нормативные значения расхода материальных ресурсов и их остатков на начало и конец отчетного периода

в) Данные о выработке и отработанном рабочем времени

34. Уровень самостоятельности и ответственности центра инвестиций:

а) Ниже уровня ответственности центра прибыли

б) Выше уровня ответственности центра прибыли

35. На крупных предприятиях соотношение доходов и затрат измеряется:

а) Центром затрат, где установлены нормативы по элементам затрат

б) Центрами прибыли

в) Центрами доходов, которые отвечают за объем выпуска продукции

36. Центр ответственности, руководитель которого должен иметь возможность контролировать прибыль и размер своих активов, является:

а) Центром прибыли

б) Центром доходов

в) Центром инвестиций

Тестовое задание 2 (модуль 2)

1. Вложения инвестиций имеет целью получить отдачу в следующем периоде

А) в настоящем; Б) в прошлом; В) в будущем.

2. Индивидуальными инвесторами могут быть

А) физические лица; Б) юридические лица; В) физические и юридические лица.

3. Финансовыми инструментами рынка долгосрочных инвестиционных ресурсов являются

А) денежные средства; Б) ценные бумаги; В) иностранная валюта.

4. Затраты на подготовку и переподготовку кадров относятся к

А) финансовым инвестициям; Б) реальным инвестициям; В) социальным инвестициям.

- 5. Реальные инвестиции – это вложения в экономические активы**
А) материальные Б) нематериальные; В) финансовые.
- 6. Строительство дополнительных производств организации это**
А) реконструкция; Б) техническое перевооружения; В) расширение.
- 7. Приобретение машин, оборудования, установок имеет целью**
А) компенсация физического износа; Б) компенсация морального износа;
В) компенсация физического и морального износа;
- 8. Какая структура капитальных вложений является микроэкономической**
А) технологическая; Б) территориальная; В) воспроизводственная.
- 9. Договор подряда заключается на выполнение**
А) проектно-изыскательских работ; Б) строительных; В) проектно-изыскательских работ и строительных работ.
- 10. Торги проводит**
А) тендерный комитет; Б) организатор торгов; В) инвестор.
- 11. Какие понятия более емкие**
А) инвестиционный проект; Б) инвестиционная документация; В) инвестирование.
- 12. Среднесрочные инвестиционные проекты имеют срок реализации**
А) до трех лет; Б) от трех до пяти лет; В) более пяти.
- 13. Самый затратной является**
А) предынвестиционная; Б) инвестиционная; В) эксплуатационная.
- 14. Наименее эффективными являются капиталовложения в**
А) увеличение доходов; Б) снижение риска производства и сбыта; В) повышение эффективности производства.
- 15. Оценка эффективности инвестиционного проекта выполняется на**
А) предынвестиционной ; Б) инвестиционной ; В) эксплуатационной (производственной) фазе.
- 16. Предпроизводственные расходы учитываются в**
А) сметной стоимости строительства; Б) затратах на производство продукции;
В) сумме капитальных вложениях.
- 17. Запасы оборотных средств обеспечиваются**
А) оборотными активами; Б) оборотными пассивами; В) внеоборотными активами.
- 18. Расчет потребности в оборотном капитале осуществляется по**
А) нормам оборачиваемости; Б) величине производственных издержек;
В) норме оборачиваемости и величине производственных издержек.
- 19. Продажа выбывающего из инвестиционного проекта имущества осуществляется**
А) по балансовой стоимости; Б) по договорной цене; В)) по балансовой стоимости и договорной цене.
- 20. Прочие внереализационные операции – источник**
А) доходов; Б) расходов; В) доходов и расходов.
- 21. К косвенным расходам относятся**
А) общепроизводственные; Б) общехозяйственные; В) общепроизводственные и общехозяйственные.
- 22. На возмездной основе в инвестиционный проект привлекается**
А) акционерный капитал; Б) субсидии и дотации; В) акционерный капитал и субсидии и дотации.
- 23. Затраты на создание основных средств являются элементом денежного потока от**
А) инвестиционной деятельности; Б) операционной; В) финансовой.
- 24. Амортизация является элементом денежного потока от**
А) от инвестиционной деятельности; Б) операционной; В) финансовой.
- 25. Кредиты являются элементом денежного потока от**
А) инвестиционной деятельности; Б) операционной; В) финансовой.
- 26. Простой (бездисконтный) срок окупаемости определяется по сальдо по**

А) инвестиционной деятельности; Б) операционной; В) финансовой деятельности, связанной с реализацией инвестиционного проекта.

27. Разную ценность денежных потоков во времени учитывают

А) статические; Б) динамические; В) статические и динамические.

28. ВНД – это

А) максимальная; Б) минимальная; В) средняя цена капитала, привлекаемого в проект.

29. К относительным показателям доходности инвестиционного проекта относятся

А) индекс доходности инвестиций; Б) чистый дисконтированный доход; В) индекс доходности инвестиций и чистый дисконтированный доход.

30. Состоятельность инвестиционного проекта обеспечивается при

А) положительном; Б) нулевом; В) положительном и нулевом сальдо его денежного потока.

Критерии оценивания тестовых заданий

Процент правильных ответов	Количество баллов
90-100 %	20
80-89%	15
71-80%	10
61-70%	5
менее 60%	0

Задания для текущего контроля аудиторной работы.

Аудиторная работа включает: конспектирование учебного материала, решение ситуационной задачи, контрольной работы.

Задание № 1 (тема 1) Вопросы для конспектирования.

Тема «Основные понятия и категории в бюджетировании»

1. Основные цели и задачи планирования деятельности предприятия
2. Роль бюджетирования в финансовой деятельности предприятия
3. История развития процесса бюджетирования
4. Принципы разработки бюджетов
5. Основные методы бюджетирования
6. Классификация бюджетов
7. Этапы бюджетного процесса коммерческой организации.
8. Контроль за исполнением бюджета
9. Анализ отклонений фактического бюджета от планового

Задание № 2 (тема 2) Вопросы для конспектирования.

Тема. «Теоретические основы управления по центрам ответственности»

1. Центр финансовой ответственности: понятие, принципы построения.
2. Типы ЦФО: центры затрат, доходов, прибыли, инвестиций и др..
3. Центр инвестиций – многофункциональный центр.
4. Формирование ЦФО. Три варианта образования ЦФО.
5. Структурирование ЦФО и образование финансовой структуру.

Критерии оценивания конспекта

Наименование критерия оценивания	Максимальный балл
----------------------------------	-------------------

Структурированность текста	1
Объём конспекта в соотношении с объёмом учебного материала	1
Ответ на общий, принципиальный вопрос по конспектируемой работе	1
Проработанность конспекта	1
Самостоятельность и полнота	1
Итого	5

Задание № 3: Ситуационная задача «Разработка бюджетов проекта» (темы 3, 4).

Цель: овладение навыками расчета финансово-экономических показателей и бюджетов проекта для оценки целесообразности его реализации.

Ситуация: В настоящее время предприятие производит изделие эконом - класса «Стандарт» и предполагает производить новую модель изделия «Люкс», используя имеющиеся свободные мощности. Для обеих моделей процесс изготовления (сборка из комплектующих компонентов) одинаков, частично законченные модели изделий проходят различную окончательную обработку (отделка).

Исходные данные: 1. В таблице «Бюджет продаж в натуральном выражении» представлены данные о плановых значениях цен и количества изделий к реализации в соответствии с договорными обязательствами.

Таблица 1 Бюджет продаж изделий, в штуках

Модель	Цена, у.е.	Квартал 1	Квартал 2	Квартал 3	Квартал 3	Всего за год, шт.
Стандарт	55,0	8000	10000	10000	12000	40000
Люкс	75,0	12000	15000	15000	18000	60000

Остатки на начало периода по изделию «Стандарт» – 4000 шт, по изделию «Люкс» - 6000 шт. Плановое увеличение остатков на конец периода – 20 %.

2. Для изготовления моделей Стандарт и Люкс используются одинаковые комплектующие изделия в одинаковой пропорции. Состав, применяемость на единицу изделия и цены представлены в таблице 2.

Таблица 2. Состав комплекта на единицу изделия и остатки на складе, в шт

Комплектующие	Применяемость, шт	Остатки на начало периода, шт	Цена, у.е.
Х	5	40 000	2
У	4	30 000	3

Планируемое увеличение остатков на конец года – 10 %.

3. Данные для формирования бюджета по оплате труда представлены в таблице 3.

Таблица 3 Трудоемкость изготовления единицы изделия, час

Операции	Трудоемкость единицы изделия, час		Час. Ставка, у.е.
	Стандарт	Люкс	
Сборка	4	4	3

Отделка	2	4	3,5
---------	---	---	-----

4. Бюджет общехозяйственных затрат предприятия, у.е.

Показатели	Сумма, у.е.
Амортизация зданий и земли	80000
Амортизация оборудования и механизмов	70000
Аренда и налоги	300000
Расходы администрации	50000
Обслуживание	100000
Итого	600000

5. Постоянные расходы администрации каждого подразделения (сборка, отделка) – 26400 у.е. Постоянно-переменные расходы на 1 час работы основного производства: сборка – 0,5 у.е., отделка – 1 у.е.

Распределение общехозяйственных затрат: сборка – 50 %, отделка – 50 %.

6. Себестоимость изделий в условиях текущего года: Стандарт – 45 у.е.; Люкс – 55 у.е.

7. Исходные данные для планирования движения денежных средств:

А) Процент от реализации, который будет получен в текущем квартале – 60 %, а в следующем квартале – 40 %. Сумма, переходящая на начало планового периода 500000 у.е.

Б) Поставки комплектующих осуществляются равномерно – раз в квартал по 25 %. Оплата поставки комплектующих осуществляется в следующем квартале. В первом квартале, за ранее поставленные комплектующие, надлежит выплатить 500000 у.е.

В) Зарплата выдается в том же квартале, когда заработана. Затраты на содержание администрации и обслуживание погашаются равномерно по кварталам. Аренда и налоги выплачиваются равными долями во 2-ом и 4-ом кварталах.

Г) Постоянно-переменные расходы оплачиваются равномерно по кварталам.

Д) Комиссионные за единицу проданной продукции составляют 3 % от её стоимости. Выплата комиссионных производится в последний день того же квартала – 360000 у.е. Расходы администрации, связанные со сбытом продукции, составляют 200000 у.е. в и оплачиваются равными долями поквартально.

Е) Предусмотрены капитальные вложения, связанные с реализацией проекта, в последнем квартале – 250000 у.е. Остатки наличных средств на начало года – 100000 у.е.

Задание: сформировать отчет прибылей и убытков деятельности предприятия с учетом выпуска модели «Люкс» и на основе полученных результатов сделать вывод относительно целесообразности принятого решения. Решение экономически обосновать, для чего рассчитать необходимые бюджеты и показатели, а также составить план движения денежных средств предприятия.

Задание № 4: Контрольная работа (тема 5)

Задача 1. Определить сумму приведенных (дисконтированных) эффектов в результате осуществления инвестиционного проекта по данным таблицы.

Показатели	1 год	2 год	3 год	4 год
Объем реализованной продукции (с НДС), тыс. руб	-	12000	24000	30000
Себестоимость реализованной продукции	-	8000	15000	18000
- в том числе амортизация	-	600	1100	1300
Налоги и др. отчисления	-	900	1400	2700
Норма дисконта	-	0,1	0,1	0,1

Задача 2. Сравниваются три варианта капитальных вложений в производственные фонды с различным эшелонированием по годам. Определить полные (дисконтированные) капитальные вложения по вариантам при норме дисконта 0,2 (20 %).

Вариант	Объем инвестиций в производственные фонды по годам, млн. р.				Сумма КВ, млн. р.
	1 год	2 год	3 год	4 год	
1	10	10	10	10	40
2		20	15	10	45
3			30	20	50

Задача 3. Ожидаемые результаты реализации инвестиционного проекта представлены в таблице.

Показатели	Ед. изм.	1 год	2 год	3 год
Выпуск продукции после проекта	шт.	10000	15000	20000
Оптовая цена единицы продукции (без НДС)	руб	200	180	175
Себестоимость единицы продукции	руб	150	140	135
- в том числе амортизация	руб	15	10	7,5
Налоги и прочие отчисления от прибыли	руб	250000	300000	350000

Определить сумму приведенных (дисконтированных) эффектов при норме дисконта 0,2.

Задача 4. Предприятие заключило долгосрочный договор на ежегодную поставку 1,5 млн. тонн стальных слитков. Договорные обязательства могут быть обеспечены одним из двух вариантов:

1. установкой 300-тонного конвейера с готовой производительностью 2 млн. тонн стальных слитков.
2. Установкой двух 100-тонных конвейеров с годовой производительностью 0,8 млн. тонн стальных слитков каждый, или в сумме 1,6 млн. тонн Цеховая себестоимость 1 тонны стали по каждому варианту при 100 % загрузке оборудования представлена в таблице:

Статьи затрат	Конвейер 300-тонный	Конвейер 100-тонный
1. Сырье, материалы	950	950
2. Топливо, энергия	80	85
3. Зарплата с начислениями	65	75
4. Амортизация	130	140
5. Прочие расходы	105	110
Цеховая себестоимость	1330	1360

Определить лучший из двух вариантов по критерию минимума цеховой себестоимости.

Критерии оценивания задач

Баллы	Описание
10	Задание выполнено полностью и правильно
7	задание выполнено полностью, но решение содержит несущественные ошибки
5	Задание выполнено частично или содержит существенные ошибки
0	Задание выполнено частично и содержит существенные ошибки

Вопросы для опроса (темы 4.5)

1. Состав капитальных вложений.
2. Структура капитальных вложений.
3. Организация инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений.
4. Субъекты подрядных отношений в строительстве промышленных объектов организации.
5. Организация подрядных торгов в промышленном строительстве.
6. Понятие инвестиционного проекта как деятельности
7. Классификация инвестиционных проектов
8. Фазы (стадии) развития инвестиционного проекта
9. Этапы формирования (поиск проектов, формулировка, оценка и отбор). Банк перспективных проектов.
10. Критерии отбора и включения проектов в инвестиционный портфель организации.
11. Понятие источников финансирования инвестиций.
12. Собственные источники финансирования: финансовые резервы инвестора (прибыль, амортизационные отчисления, денежные накопления и сбережения, средства, выплачиваемые органами страхования в виде возмещения потерь от аварий и др.).
13. Заемные источники финансирования: финансовые средства инвестора или переданные им средства (банковские и бюджетные кредиты).
14. Привлеченные источники финансирования средства инвестора (средства от

продажи акций, паевых взносов; взносов членов трудовых коллективов, граждан, юридических лиц).

15. Источники финансирования: средства внебюджетных фондов.

16. Средства федерального бюджета, предоставленного на безвозвратной и возвратной основе, средства бюджетов субъектов РФ.

17. Лизинг как форма финансирования инвестиций (сущность, виды и формы, расчет лизинговых платежей).

18. Элементы виды денежных потоков инвестиционного проекта.

19. Состав расходов первоначальных инвестиций.

20. Первоначальный оборотный капитал, его состав, методы определения потребности и изменения в ходе реализации инвестиционного проекта.

21. Доходы от реализации имущества и ликвидационные затраты инвестиционного проекта.

22. Операционная деятельность, связанная с реализацией инвестиционного проекта, ее притоки и оттоки.

23. Финансовая деятельность, связанная с реализацией инвестиционного проекта, ее притоки и оттоки.

24. Элементы денежных потоков от отдельных видов деятельности, связанные с реализацией инвестиционного проекта.

25. Простые методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов, область применения.

26. Дисконтированный метод оценки экономической эффективности инвестиционных проектов, область применения.

27. Показатели финансового состояния предприятия – участника инвестиционного проекта.

5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Основная литература

1. Джурбина, Е.М. Организация исполнения бюджета : учебное пособие / Е.М. Джурбина, Ш.А. Агаян, Е.В. Пирская ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Северо-Кавказский федеральный университет». - Ставрополь : СКФУ, 2015. - 200 с. : ил. ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=457228>.

2. Григорьев, А.В. Бюджетирование в коммерческой организации : учебное пособие / А.В. Григорьев, С.Л. Улина, И.Г. Кузьмина. - Красноярск : Сибирский федеральный университет, 2012. - 136 с. - ISBN 978-5-7638-2438-4 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=229058>.

3. Дубровин, И.А. Бизнес-планирование на предприятии : учебник / И.А. Дубровин. - 2-е изд. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. - 432 с. : ил. - (Учебные издания для бакалавров). - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-394-02658-4 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=453878>.

4. Горбачев, О.Л. Оценка и анализ современных инновационных процессов на предприятии / О.Л. Горбачев. - М. : Лаборатория книги, 2010. - 105 с. ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=88267>

5. Казакова, О.Б. Бизнес-планирование и инвестиционное проектирование [Электронный ресурс]: учеб. пособие / О.Б. Казакова, Башкирский государственный университет. — Уфа: РИЦ БашГУ, 2018. — Электрон. версия печ. публикации. — Доступ возможен через Электронную библиотеку БашГУ. — <URL:

6. Кузьминых, Н.А. Инновационный менеджмент [Электронный ресурс]: учеб. пособие / Н.А. Кузьминых; Башкирский государственный университет. — Уфа: РИЦ БашГУ, 2018. — Электрон. версия печ. публикации. — Доступ возможен через Электронную библиотеку БашГУ.

Дополнительная литература

1. Асаул, А. Н. Модернизация экономики на основе технологических инноваций / А. Н. Асаул [и др.]. - СПб.: АНО ИПЭВ, 2008. - 606 с. - ISBN 978-5-91460-019-5. - URL: <https://bashedu.bibliotech.ru/Reader/Book/2013080217160715612000004995>

2. Валинурова Л.С. Теоретико-методологические проблемы активизации инновационных процессов в отечественной экономике : монография / Л.С. Валинурова и др. — Москва : Русайнс, 2015. — 174 с. — <https://www.book.ru/book/919306>

3. Миронов, Д.В. Управление инновационными процессами на предприятии / Д.В. Миронов. - М. : Лаборатория книги, 2010. - 85 с. ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=88745>.

4. Особенности развития предприятия в инновационной экономике : монография / под ред. Н.С. Иващенко, А.В. Зайцев. - М. : Креативная экономика, 2011. - 456 с. : ил., табл., схем. - ISBN 978-5-91292-076-9 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=132797>.

5. Чапкина Е. Г. Теоретические основы реструктуризации предприятий: учебно-практическое пособие [Электронный ресурс] / Москва: Евразийский открытый институт, 2011. – 231с. URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=90404> (дата обращения).

5.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и программного обеспечения, необходимых для освоения дисциплины

№	Наименование Интернет-ресурса	Ссылка (URL) на Интернет ресурс
1.	Федеральная служба государственной статистики	www.gks.ru
2.	Министерство финансов РФ	www.minfin.ru
3.	Международный валютный фонд	www.imf.org
4.	Центр макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования	www.forecast.ru
5.	Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по РБ	www.bashstat.ru
6.	Информационно-издательский центр «Статистика России»	www.infostat.ru
7.	Информационно-аналитический сайт в области информационных технологий	citforum.ru
8.	Издание о высоких технологиях	cnews.ru
9.	Библиотека Г. Верникова – все о менеджменте и IT - подборка аналитических материалов по вопросам экономики, менеджмента и информационных технологий.	vernikov.ru
10.	Официальный портал IT-директоров (Реестр IT-поставщиков)	globalcio.ru
11.	Журнал CIO – руководитель информационной службы	cio-world.ru
12.	Электронно-библиотечная система	ZNANIUM.COM
13.	Единый архив экономических и социологических данных ВШЭ	http://sophist.hse.ru/

1. База данных периодических изданий на платформе EastView: «Вестники Московского университета», «Издания по общественным и гуманитарным наукам» - <https://dlib.eastview.com/>

2. Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам» - <http://window.edu.ru>

3. Научная электронная библиотека eLibrary.ru - <http://elibrary.ru/defaultx.asp>

4. Справочно-правовая система Консультант Плюс - <http://www.consultant.ru/>

5. Электронная библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» – <https://biblioclub.ru/>

6. Электронная библиотечная система «ЭБ БашГУ» – <https://elib.bashedu.ru/>
7. Электронная библиотечная система издательства «Лань» – <https://e.lanbook.com/>
8. Электронный каталог Библиотеки БашГУ – <http://www.bashlib.ru/catalogi>.
9. Архивы научных журналов на платформе НЭИКОН (Cambridge University Press, SAGE Publications, Oxford University Press) - <https://archive.neicon.ru/xmlui/>
10. Издательство «Annual Reviews» - <https://www.annualreviews.org/>
11. Издательство «Taylor&Francis» - <https://www.tandfonline.com/>
12. Windows 8 Russian. Windows Professional 8 Russian Upgrade Договор №104 от 17.06.2013 г. Лицензии бессрочные.
13. Microsoft Office Standard 2013 Russian. Договор №114 от 12.11.2014 г. Лицензии бессрочные.

6. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Наименование специальных* помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
<p>1. учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа: аудитория № 110 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 114 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 122 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 204 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 207 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 208 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 209 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 210 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 212 (гуманитарный корпус), аудитория № 213 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 218 (гуманитарный корпус), аудитория № 220 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 221 (гуманитарный корпус), аудитория № 222 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 301 (гуманитарный корпус), аудитория № 305 (гуманитарный корпус), аудитория № 307 (гуманитарный корпус), аудитория № 308 (гуманитарный корпус), аудитория № 309 (гуманитарный корпус)</p> <p>2. учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа: лаборатория социально-экономического моделирования № 107 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), лаборатория анализа данных № 108 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 110 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 114 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 122 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 204 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 207 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 208 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4),</p>	<p>лаборатория социально-экономического моделирования № 107:</p> <p>учебная мебель, доска, проекционный экран с светодиодом lumien master control, проектор casio, персональный компьютер пэвм кламас в комплекте – 18 шт.</p> <p>лаборатория анализа данных № 108:</p> <p>учебная мебель, доска, персональный компьютер пэвм кламас в комплекте – 17 шт.</p> <p>аудитория № 110:</p> <p>учебная мебель, доска, телевизор led.</p> <p>аудитория № 111:</p> <p>учебная мебель, доска, телевизор led.</p> <p>аудитория № 114:</p> <p>учебная мебель, доска.</p>

<p>аудитория № 209 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 210 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 212 (гуманитарный корпус), аудитория № 213 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 218 (гуманитарный корпус), аудитория № 220 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 221 (гуманитарный корпус), аудитория № 222 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 301 (гуманитарный корпус), аудитория № 305 (гуманитарный корпус), аудитория № 307 (гуманитарный корпус), аудитория № 308 (гуманитарный корпус), аудитория № 309 (гуманитарный корпус), лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а (гуманитарный корпус), лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в (гуманитарный корпус).</p>	<p>аудитория № 115: учебная мебель, колонки (2 шт.), динамики, dvd плеер toshiba, магнитола sony (4 шт.) (помещение, ул. карла маркса, д.3, корп.4)</p> <p>аудитортия №118: учебная мебель, проектор benq, колонки (2 шт.), музыкальный центр lg, флипчарт магнитно-маркерный на треноге</p>
<p>3. учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций: лаборатория социально-экономического моделирования № 107 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), лаборатория анализа данных № 108 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 110 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 114 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 122 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 204 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 207 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 208 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 209 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 210 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 212 (гуманитарный корпус), аудитория № 213 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 218 (гуманитарный корпус), аудитория № 220 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 221 (гуманитарный корпус), аудитория № 222 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 301 (гуманитарный корпус), аудитория № 305 (гуманитарный корпус), аудитория № 307 (гуманитарный корпус), аудитория № 308 (гуманитарный корпус), аудитория № 309 (гуманитарный корпус), лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а (гуманитарный корпус), лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в (гуманитарный корпус).</p>	<p>аудитория № 122: учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 204: учебная мебель, доска, проекционный экран с светодиодом lumien master control, проектор casio.</p> <p>аудитория № 207: учебная мебель, доска, телевизор led tcl.</p> <p>аудитория № 208: учебная мебель, доска, телевизор led tcl.</p> <p>аудитория № 209: учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 210: учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 212: учебная мебель, доска, проектор infocus.</p>
<p>4. учебная аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации: лаборатория социально-экономического моделирования № 107 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), лаборатория анализа данных № 108 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 110 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 114 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 122 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 204</p>	<p>аудитория № 213: учебная мебель, доска, проекционный экран с светодиодом lumien master control, проектор casio.</p>

<p>(помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 207 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 208 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 209 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 210 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 212 (гуманитарный корпус), аудитория № 213 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 218 (гуманитарный корпус), аудитория № 220 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 221 (гуманитарный корпус), аудитория № 222 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 301 (гуманитарный корпус), аудитория № 305 (гуманитарный корпус), аудитория № 307 (гуманитарный корпус), аудитория № 308 (гуманитарный корпус), аудитория № 309 (гуманитарный корпус), лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а (гуманитарный корпус), лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в (гуманитарный корпус).</p>	<p>аудитория № 218: учебная мебель, доска, мультимедиа-проектор infocus.</p> <p>аудитория № 220: учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 221 учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 222 учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 301 учебная мебель, экран на штативе, проектор aser.</p>
<p>5.помещения для самостоятельной работы: аудитория № 302 читальный зал (гуманитарный корпус).</p>	<p>аудитория № 302 учебная мебель, персональный компьютер в комплекте hp, моноблок, персональный компьютер в комплекте моноблок iru.</p>
<p>6. помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования: аудитория № 115 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), 118 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4)</p>	<p>аудитория № 305 учебная мебель, доска, проектор infocus.</p> <p>аудитория № 307 учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 308 учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 309 учебная мебель, доска.</p> <p>лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а учебная мебель, доска, персональный компьютер lenovo thinkcentre – 16 шт.</p> <p>лаборатория информационных технологий в экономике и</p>

	<p>управлении № 311в</p> <p>учебная мебель, доска, персональный компьютер в комплекте № 1 iru corp 510 – 14 шт.</p> <p>аудитория № 312</p> <p>учебная мебель, доска.</p>
--	--