МИНОБРНАУКИ РОССИИ

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

Рабочая программа дисциплины (модуля)

ИНВЕСТИЦИОННОЕ БЮДЖЕТИРОВАНИЕ

Направление и направленность (профиль)
38.04.01 Экономика. Экономика и финансы организации

Год набора на ОПОП
2023

Форма обучения
очная

Владивосток 2024

Рабочая программа дисциплины (модуля) «Инвестиционное бюджетирование» составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.01 Экономика (утв. приказом Минобрнауки России от 11.08.2020г. №939) и Порядком организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры (утв. приказом Минобрнауки России от 06.04.2021 г. N245).

Составитель(и):

Даниловских Т.Е., кандидат экономических наук, доцент, Кафедра экономики и управления, Tatyana.Danilovskih@vvsu.ru

Утверждена на заседании кафедры экономики и управления от 03.04.2024 , протокол № 5

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий кафедрой (разработчика)
Варкулевич Т.В.

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ	
Сертификат	1575458423
Номер транзакции	0000000000BD9083
Владелец	Варкулевич Т.В.

1 Цель, планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю)

Цель изучения дисциплины Инвестиционное бюджетирование - овладение профессиональной компетенцией: Способность готовить финансовые обзоры и отчеты для принятия управленческих решений в различных сферах деятельности (умение разработать аналитические материалы по оценке эффективности осуществления экономической деятельности различных субъектов).

задачи курса:

* планировать денежные потоки инвестиционного проекта (составлять инвестиционные бюджеты);
* оценивать эффективность инвестицонного проекта;
* составлять и оптимизировать инвестиционную программу (сводный инвестиционный бюджет).

Планируемыми результатами обучения по дисциплине (модулю), являются знания, умения, навыки. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы, представлен в таблице 1.

Таблица 1 – Компетенции, формируемые в результате изучения дисциплины (модуля)

Название ОПОП ВО, сокращенное	Код и формулировка компетенции	Код и формулировка индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине		
			Код результата	Формулировка результата	
38.04.01 «Экономика» (М-ЭУ)	ПКВ-2 : Способен готовить финансовые обзоры и отчеты для принятия управленческих решений в различных сферах деятельности	ПКВ-2.1к : Разрабатывает аналитические материалы по оценке эффективности осуществления экономической деятельности различных субъектов	РД1	Знание	последовательность составления бюджетов инвестиционных проектов и критерии оценки их эффективности
			РД2	Умение	составлять бюджеты инвестиционных проектов, планируя денежные притоки и оттоки, с учетом различных схем финансирования проектов
			РД3	Умение	оценивать эффективность инвестиционного проекта
			РД4	Умение	составить инвестиционную программу

2 Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП

Дисциплина "Инвестиционное бюджетирование" относится к элективным дисциплинам.

Входными требованиями к изучению дисциплины являются - знание финансов организаций, микроэкономики.

3. Объем дисциплины (модуля)

Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу с обучающимися (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу, приведен в таблице 2.

Таблица 2 – Общая трудоемкость дисциплины

			Семестр	Трудо-емкость	Объем контактной работы (час)		

Название ОПОП ВО	Форма обуче-ния	Часть УП	(ОФО) или курс (ЗФО, ОЗФО)	(З.Е.)	Всего	Аудиторная			Внеауди-торная		СРС	Форма аттес-тации
						лек.	прак.	лаб.	ПА	КСР		
38.04.01 Экономика	ОФО	М01.В	3	4	17	4	12	0	1	0	127	Э

4 Структура и содержание дисциплины (модуля)

4.1 Структура дисциплины (модуля) для ОФО

Тематический план, отражающий содержание дисциплины (перечень разделов и тем), структурированное по видам учебных занятий с указанием их объемов в соответствии с учебным планом, приведен в таблице 3.1

Таблица 3.1 – Разделы дисциплины (модуля), виды учебной деятельности и формы текущего контроля для ОФО

№	Название темы	Код ре-зультата обучения	Кол-во часов, отведенное на				Форма текущего контроля
			Лек	Практ	Лаб	СРС	
1	Инвестиционный бюджет: планирование денежных потоков инвестиционного проекта	РД1, РД2	2	5	0	40	собеседование, защита ИДЗ
2	Оценка эффективности инвестиционного проекта	РД1, РД3	1	4	0	50	собеседование, защита ИДЗ
3	Формирование и оптимизация инвестиционной программы	РД1, РД4	1	3	0	37	собеседование, защита ИДЗ
Итого по таблице			**4**	**12**	**0**	**127**	

4.2 Содержание разделов и тем дисциплины (модуля) для ОФО

Тема 1 Инвестиционный бюджет: планирование денежных потоков инвестиционного проекта.

Содержание темы: понятия инвестиционный проект, инвестиционный бюджет, бюджет капиталовложений, инвестиционная программа. понятие (расчет) и виды денежных потоков инвестиционного проекта; от бизнес-идеи к инвестиционному решению (проекту) и формированию бизнес-плана; архитектура финансовой модели инвестиционного проекта.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: лекции, практические занятия, работа в малых группах.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: повторение лекционного материала, подготовка к практическим занятиям.

Тема 2 Оценка эффективности инвестиционного проекта.

Содержание темы: основные методы и критерии оценки инвестиционных проектов (срок окупаемости, учетная доходность инвестиций, чистая текущая стоимость, внутренняя норма доходности, модифицированная внутренняя норма доходности, индекс рентабельности инвестиционного проекта); этапы оценки и обоснования инвестиционных проектов; особенности расчета показателей эффективности различных типов инвестиционных проектов; порядок расчета ставки дисконтирования для инвестиционного проекта; дополнительные показатели и факторы оценки инвестиционных проектов.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: лекции, практические занятия, работа в малых группах.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: повторение лекционного материала, подготовка к практическим занятиям.

Тема 3 Формирование и оптимизация инвестиционной программы.

Содержание темы: порядок формирования инвестиционной программы компании и оптимизации бюджета капиталовложений; обоснование условий финансирования проектов; использование методов чистой текущей стоимости и внутренней нормы доходности при оценке конкурирующих инвестиционных проектов.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: лекции, практические занятия, работа в малых группах.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: повторение лекционного материала, подготовка к практическим занятиям.

5 Методические указания для обучающихся по изучению и реализации дисциплины (модуля)

5.1 Методические рекомендации обучающимся по изучению дисциплины и по обеспечению самостоятельной работы

Самостоятельная работа студентов при подготовке к занятиям осуществляется в рамках изучения материала, изложенного преподавателем на лекции и размещенного в обучающей среде «Moodle». При изучении материала по теме следует проработать вопрос в основной и дополнительной литературе, рекомендованной преподавателем. Обязательно следует обратиться к нормативному регулированию вопроса. Для закрепления материала и контроля уровня его усвоения следует ответить на вопросы, рекомендованные для самостоятельной проверки. При выполнении индивидуальных заданий в рамках домашнего задания, прежде всего, следует выполнить процедуру подготовки к занятиям. по итогу выполнения индивидуального задания предполагаетс выступление на занятии с устным докладом по его итогам.

5.2 Особенности организации обучения для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

При необходимости обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов (по заявлению обучающегося) предоставляется учебная информация в доступных формах с учетом их индивидуальных психофизических особенностей:

- для лиц с нарушениями зрения: в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; индивидуальные консультации с привлечением тифлосурдопереводчика; индивидуальные задания, консультации и др.
- для лиц с нарушениями слуха: в печатной форме; в форме электронного документа; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания, консультации и др.
- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в печатной форме; в форме электронного документа; индивидуальные задания, консультации и др.

6 Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

В соответствии с требованиями ФГОС ВО для аттестации обучающихся на соответствие их персональных достижений планируемым результатам обучения по дисциплине (модулю) созданы фонды оценочных средств. Типовые контрольные задания, методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и навыков, а также критерии и показатели, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и

характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы, представлены в Приложении 1.

7 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

7.1 Основная литература

1. Киселева, О. В., Инвестиционный анализ : учебное пособие / О. В. Киселева, Ф. С. Макеева. — Москва : КноРус, 2022. — 246 с. — ISBN 978-5-406-08881-4. — URL: https://book.ru/book/941752 (дата обращения: 15.05.2024). — Текст : электронный.
2. Маркарьян, Э. А., Инвестиционный анализ. Теория и практика : учебное пособие / Э. А. Маркарьян, Г. П. Герасименко. — Москва : КноРус, 2023. — 148 с. — ISBN 978-5-406-11103-1. — URL: https://book.ru/book/948318 (дата обращения: 15.05.2024). — Текст : электронный.
3. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 311 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00485-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/450534 (дата обращения: 15.05.2024).

7.2 Дополнительная литература

1. Ковальчук, А. П., Планирование инвестиционной деятельности в индустрии гостеприимства : учебное пособие / А. П. Ковальчук, А. В. Романюк, Л. А. Попов, К. А. Милорадов. — Москва : Русайнс, 2024. — 152 с. — ISBN 978-5-466-04604-5. — URL: https://book.ru/book/951989 (дата обращения: 15.05.2024). — Текст : электронный.
2. Мелкумов, Я. С. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Я.С. Мелкумов. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 176 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/3435. - ISBN 978-5-16-009514-1. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1851529 (дата обращения: 15.05.2024).
3. Шубина, Т. В., Финансовое планирование и бюджетирование : учебник / Т. В. Шубина, К. В. Екимова. — Москва : КноРус, 2023. — 215 с. — ISBN 978-5-406-11519-0. — URL: https://book.ru/book/949836 (дата обращения: 15.05.2024). — Текст : электронный.

7.3 Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая профессиональные базы данных и информационно-справочные системы (при необходимости):

1. Образовательная платформа "ЮРАЙТ"
2. Электронно-библиотечная система "BOOK.ru"
3. Электронно-библиотечная система "ZNANIUM.COM"
4. Open Academic Journals Index (OAJI). Профессиональная база данных - Режим доступа: http://oaji.net/
5. Президентская библиотека им. Б.Н.Ельцина (база данных различных профессиональных областей) - Режим доступа: https://www.prlib.ru/
6. Информационно-справочная система "Консультант Плюс" - Режим доступа: http://www.consultant.ru/

8 Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля) и перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения

Основное оборудование:

· Мультимедийный проектор Casio XJ-V2

· Мультимедийный проектор №3 Casio XJ-M146

Программное обеспечение:

· Microsoft Office 2007 Applications Russian

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

Фонд оценочных средств
для проведения текущего контроля
и промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

ИНВЕСТИЦИОННОЕ БЮДЖЕТИРОВАНИЕ

Направление и направленность (профиль)

38.04.01 Экономика. Экономика и финансы организации

Год набора на ОПОП
2023

Форма обучения
очная

Владивосток 2024

1 Перечень формируемых компетенций

Название ОПОП ВО, сокращенное	Код и формулировка компетенции	Код и формулировка индикатора достижения компетенции
38.04.01 «Экономика» (М-ЭУ)	ПКВ-2 : Способен готовить финансовые обзоры и отчеты для принятия управленческих решений в различных сферах деятельности	ПКВ-2.1к : Разрабатывает аналитические материалы по оценке эффективности осуществления экономической деятельности различных субъектов

Компетенция считается сформированной на данном этапе в случае, если полученные результаты обучения по дисциплине оценены положительно (диапазон критериев оценивания результатов обучения «зачтено», «удовлетворительно», «хорошо», «отлично»). В случае отсутствия положительной оценки компетенция на данном этапе считается несформированной.

2 Показатели оценивания планируемых результатов обучения

Компетенция ПКВ-2 «Способен готовить финансовые обзоры и отчеты для принятия управленческих решений в различных сферах деятельности»

Таблица 2.1 – Критерии оценки индикаторов достижения компетенции

Код и формулировка индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине			Критерии оценивания результатов обучения
	Код рез-та	Тип рез-та	Результат	
ПКВ-2.1к : Разрабатывает аналитические материалы по оценке эффективности осуществления экономической деятельности различных субъектов	РД1	Знание	последовательность составления бюджетов инвестиционных проектов и критерии оценки их эффективности	полно и правильно отвечает на вопросы по содержанию инвестиционного бюджетирования, ориентируется в методах оценки ээфективности инвестиционных проектов
	РД2	Умение	составлять бюджеты инвестиционных проектов, планируя денежные притоки и оттоки, с учетом различных схем финансирования проектов	корректность составления денежных потоков инвестиционного проекта
	РД3	Умение	оценивать эффективность инвестиционного проекта	правильность расчета показателей эффективности, корректность использования тех или иных показателей при оценке проектов
	РД4	Умение	составить инвестиционную программу	корректность выбора отдельных проектов для включения их в инвестиционную программу (инвестиционный бюджет) предприятия

Таблица заполняется в соответствии с разделом 1 Рабочей программы дисциплины (модуля).

3 Перечень оценочных средств

Таблица 3 – Перечень оценочных средств по дисциплине (модулю)

Контролируемые планируемые результаты обучения		Контролируемые темы дисциплины	Наименование оценочного средства и представление его в ФОС	
			Текущий контроль	Промежуточная аттестация
Очная форма обучения				
РД1	Знание : последовательность составления бюджетов инвестиционных проектов и критерии оценки их эффективности	1.1. Инвестиционный бюджет: планирование денежных потоков инвестиционного проекта	Собеседование	Экзамен в устной форме
		1.2. Оценка эффективности инвестиционного проекта	Собеседование	Экзамен в устной форме
		1.3. Формирование и оптимизация инвестиционной программы	Собеседование	Экзамен в устной форме
РД2	Умение : составлять бюджеты инвестиционных проектов, планируя денежные притоки и оттоки, с учетом различных схем финансирования проектов	1.1. Инвестиционный бюджет: планирование денежных потоков инвестиционного проекта	Индивидуальное домашнее задание	Экзамен в устной форме
РД3	Умение : оценивать эффективность инвестиционного проекта	1.2. Оценка эффективности инвестиционного проекта	Индивидуальное домашнее задание	Экзамен в устной форме
РД4	Умение : составить инвестиционную программу	1.3. Формирование и оптимизация инвестиционной программы	Индивидуальное домашнее задание	Экзамен в устной форме

4 Описание процедуры оценивания

Качество сформированности компетенций на данном этапе оценивается по результатам текущих и промежуточных аттестаций при помощи количественной оценки, выраженной в баллах. Максимальная сумма баллов по дисциплине (модулю) равна 100 баллам.

Вид учебной деятельности	Оценочное средство							
	Собеседование (по трем темам 5 баллов за тему)	ИДЗ № 1	ИДЗ №2	ИДЗ №3		Экзамен (собеседование)	Итого	
Лекции								
Практические занятия	15	5	5	5			30	
Самостоятельная работа		20	15	15			50	
ЭОС								
Промежуточная аттестация						20	20	
Итого	15	25	20	20		20	100	

Сумма баллов, набранных студентом по всем видам учебной деятельности в рамках дисциплины, переводится в оценку в соответствии с таблицей.

Сумма баллов по дисциплине	Оценка по промежуточной аттестации	Характеристика качества сформированности компетенции

от 91 до 100	«зачтено» / «отлично»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций, об наруживает всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного матер иала, усвоил основную литературу и знаком с дополнительной литературой, ре комендованной программой, умеет свободно выполнять практические задания, предусмотренные программой, свободно оперирует приобретенными знаниям и, умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности.
от 76 до 90	«зачтено» / «хорошо»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций: ос новные знания, умения освоены, но допускаются незначительные ошибки, нет очности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умени й на новые, нестандартные ситуации.
от 61 до 75	«зачтено» / «удовлетворительн о»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций: в х оде контрольных мероприятий допускаются значительные ошибки, проявляетс я отсутствие отдельных знаний, умений, навыков по некоторым дисциплинарн ым компетенциям, студент испытывает значительные затруднения при оперир овании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации.
от 41 до 60	«не зачтено» / «неудовлетворитель но»	У студента не сформированы дисциплинарные компетенции, проявляется недо статочность знаний, умений, навыков.
от 0 до 40	«не зачтено» / «неудовлетворитель но»	Дисциплинарные компетенции не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие знаний, умений, навыков.

5 Примерные оценочные средства

5.1 Примерный перечень вопросов по темам и для проведения собеседования

Примеры вопросов к собеседованию по теме 1.1

1 понятие инвестиционного преокта

2 понятие инвестиционного бюджета

3 порядок планирвоания денежных потоков инвестиционного проекта

Примеры вопросов к собеседованию по теме 1.2

1 охарактеризуйте (порядок расчета, интерпретация значения) показатель эффективности инвестиционного проекта: чистая текущая стоимость

2 охарактеризуйте (порядок расчета, интерпретация значения) показатель эффективности инвестиционного проекта: рентабельность инвестиций

3 охарактеризуйте (порядок расчета, интерпретация значения) показатель эффективности инвестиционного проекта: внутренняя норма рентабельности

примеры вопросов к теме 1.3:

1 оптимизация программы капиталовложений по ресурсам

2 оптимизация программы капиталовложений по срокам

3 формирование нвестиционной программы

4 источники финансирования инвестиционной программы

Краткие методические указания

для подготовки к собеседованию следует повторить лекционный материал и изучить рекомендованную литературу.

Шкала оценки

Шкала оценки за одну тему собеседования

№	Баллы	Описание
5	5	Студент четко представлял свою позицию, аргументировал точку зрения, критически оценив ал аргументы других бакалавров, подтверждая глубокое знание материала, умение использов ать нормативные документы, научную литературу для подтверждения правильности собстве нной позиции.

4	3-4	Студент четко представлял свою позицию, аргументировал точку зрения, критически оценив ал аргументы других бакалавров, подтверждая глубокое знание материала, умение использов ать нормативные документы для подтверждения правильности собственной позиции.
3	2	Студент представлял свою позицию, аргументировал точку зрения, подтверждая глубокое зна ние материала, умение использовать аналитические документы для подтверждения правильн ости собственной позиции.
2	1	Студент демонстрирует наличие знаний на уровне ниже базового, проявляется недостаточнос ть знаний.
1	0	Знания не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие знаний.

5.2 Пример индивидуального домашнего задания

ИДЗ по теме 1.1

Исходные данные: Инвестиционные потребности составляют 15 ООО тыс. руб., из которых основные средства — 13 300 тыс. руб., оборотные средства — 1700 тыс. руб. Срок полезного использования оборудования составляет 7 лет. Амортизация начисляется линейным методом. Источники финансирования данных инвестиций включают собственные средства в объеме 6000 тыс. руб. и заемные средства в объеме 9000 тыс. руб. (стоимостью 14 %). Долг погашается равными годовыми выплатами. Срок проекта 5 лет. Параметры операционной деятельности предприятия, следующие: объем продаж — 100 тыс. изделий в год; цена продукции — 600 руб. за единицу; переменные издержки — 420 руб. на единицу продукции; постоянные издержки (без амортизации) — 9000 тыс. руб. за год.

Задание: Постройте денежные потоки проекта по традиционной схеме и по схеме собственного капитала.

вариант задания: придумать свой проект. и рассчитать по нему план денежных потоков.

Краткие методические указания

При определении налога на прибыль (при использовании традиционной схемы) не учитывается налоговая экономия, возникающая при пользовании заемным капиталом. Данная налоговая экономия при оценке эффективности инвестиционного проекта по традиционной схеме учитывается при определении ставки дисконтирования (при расчете стоимости заемного капитала). Денежный поток, построенный по традиционной схеме, порождается совокупными инвестициями, в которые входят как вложения собственного, так и заемного капитала. Следовательно, данный денежный поток должен обеспечить требуемую отдачу на весь вложенный капитал. При построении денежных потоков по схеме собственного капитала в денежные потоки должны быть включены проценты по кредиту и погашение основной суммы долга. Поэтому необходимо построить график погашения долга, разделив выплаты по кредиту на две составляющие: погашение долга и проценты. Проценты относят на расходы, уменьшая налогооблагаемую базу по налогу на прибыль. Долг погашается равными годовыми выплатами, т. е. мы имеем дело со срочным аннуитетом (срок 5 лет). Приведенная стоимость аннуитета равна 9000 тыс. руб. (величина кредита). При построении денежных потоков по схеме собственного капитала, показан денежный поток генерируемый вложениями собственного капитала, и, следовательно, он должен обеспечить требуемую отдачу на собственный капитал.

Шкала оценки

№	Баллы	Описание
5	20–25	Студент демонстрирует сформированность умений на итоговом уровне, обнаруживает всесто роннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, умеет свободно выполнять п рактические задания, свободно оперирует приобретенными умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности.
4	16–19	Студент демонстрирует сформированность умений на среднем уровне: основные умения осв оены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.
3	12–15	Студент демонстрирует сформированность умений на базовом уровне: в ходе контрольных м ероприятий допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие отдельных умений, студент испытывает значительные затруднения при оперировании умениями и при их перено се на новые ситуации.

2	6–11	Студент демонстрирует сформированность умений на уровне ниже базового, проявляется нед остаточность умений.
1	0–5	Умения не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие умений.

5.3 Пример индивидуального домашнего задания

ИДЗ по теме 1.2

рассчитайте показатели NPV, PI, IRR, MIRR, PP, DPP, ARR (ROI) для проекта, рассчитанного в предыдущем задании.

Краткие методические указания

согласно плану денежных потоков, рассчитанных для своего проекта или для условного проекта из задания №1, рассчитать показатели эффективности проекта. важно уметь объяснить по каким показателям эффективности следует оценивать ваш проект и почему. а также какое влияние на показатели эффективности инвестиционного проекта оказывают стоимость капитала, цена единицы продукции, заработная плата персонала и т.д.

Шкала оценки

№	Баллы	Описание
5	18–20	Студент демонстрирует сформированность умений на итоговом уровне, обнаруживает всесто роннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, умеет свободно выполнять п рактические задания, свободно оперирует приобретенными умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности.
4	15–17	Студент демонстрирует сформированность умений на среднем уровне: основные умения осв оены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.
3	11–14	Студент демонстрирует сформированность умений на базовом уровне: в ходе контрольных м ероприятий допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие отдельных умений, студент испытывает значительные затруднения при оперировании умениями и при их перено се на новые ситуации.
2	6–10	Студент демонстрирует сформированность умений на уровне ниже базового, проявляется нед остаточность умений.
1	0–5	Умения не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие умений.

5.4 Пример индивидуального домашнего задания

ИДЗ по теме 1.3

рассмотрите в группе все представленные проекты и составьте инвестиционную программу.

Краткие методические указания

необходимо послушав защиту проектов других студентов, составить варианты инвестиционной программы, как если бы вам предстояло реализовать се эти проекты, в условиях недостатка времени, финансовые ресурсов и т.д. важно учесть возможность повторяемости проектов, возможность совместной реализации проектов, получения эффекта синергии, возможность максимизации доходов при отложении реализации проектов на определенный срок.

Шкала оценки

№	Баллы	Описание
5	18–20	Студент демонстрирует сформированность умений на итоговом уровне, обнаруживает всесто роннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, умеет свободно выполнять п рактические задания, свободно оперирует приобретенными умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности.
4	15–17	Студент демонстрирует сформированность умений на среднем уровне: основные умения осв оены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.
3	11–14	Студент демонстрирует сформированность умений на базовом уровне: в ходе контрольных м ероприятий допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие отдельных умений, студент испытывает значительные затруднения при оперировании умениями и при их перено се на новые ситуации.
2	6–10	Студент демонстрирует сформированность умений на уровне ниже базового, проявляется нед остаточность умений.

1	0–5	Умения не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие умений.

5.5 Примерный перечень вопросов по темам

вопросы к экзамену

1. Охарактеризуйте процесс бюджетирования.
2. Что такое бюджетирование?
3. Основные цели, задачи и направления решения основных финансово – экономических задач при реализации инвестиционного бюджетирования.
4. Дайте характеристику инвестиционного проекта.
5. Охарактеризуйте план бюджетирования.
6. Какие инструменты используются при реализации основных задач инвестиционного бюджетирования?
7. Охарактеризуйте процесс разработки инвестиционного проекта.
8. В чем заключаются задачи инвестиционного бюджетирования?
9. Дайте общую характеристику основных этапов инвестиционного бюджетирования.
10. Охарактеризуйте состав капитальных затрат по проекту.
11. Дайте характеристику технико – экономическим показателям проекта
12. Каковы инвестиционные риски проекта?
13. Планирование основных финансовых показателей по направлениям деятельности предприятия в целом и его структурных подразделений, сгруппированных по Центрам финансового учета (ЦФУ).
14. Планирование доходов и расходов по различным направлениям деятельности, источни-кам финансирования, заказчикам и другим параметрам.
15. Планирование приобретения и реализации основных средств.
16. Планирование изменения задолженностей и собственных средств.
17. Планирование использования финансовых и других ресурсов.
18. Подготовка прогнозной управленческой финансовой отчетности.
19. Контроль исполнения бюджетного плана и подготовка отчетности по фактическому ис-полнению бюджета.
20. Анализ возможных изменений финансового состояния предприятия в результате реали-зации бюджетного плана и возможность заблаговременной корректировки планов.
21. Требования к бюджетной системе.
22. Основные критерии, определяющие работу бюджетной системы.
23. Принципы работы системы бюджетирования.
24. Структура системы бюджетирования.
25. Классификация раздело системы бюджетирования.
26. Временной горизонт планирования.
27. Основные объекты системы бюджетирования.
28. Классификация затрат для целей бюджетирования.
29. Структура бюджетной модели.
30. Бюджет по основной деятельности.
31. Плановые документы системы бюджетирования.

Краткие методические указания

для подготовки к экзамену следует повторить весь пройденный материал.

Шкала оценки

№	Баллы	Описание
5	16–20	Студент демонстрирует сформированность знаний на итоговом уровне, обнаруживает всесто роннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, усвоил основную литературу и знаком с дополнительной литературой, рекомендованной программой, свободн о оперирует приобретенными знаниями.
4	12–15	Студент демонстрирует сформированность знаний на среднем уровне: основные знания осво ены, но допускаются незначительные ошибки, неточности.

3	8–11	Студент демонстрирует сформированность знаний на базовом уровне: в ходе контрольных м ероприятий допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие отдельных знаний.
2	4–7	Студент демонстрирует сформированность знаний на уровне ниже базового, проявляется нед остаточность знаний.
1	0–3	Знания не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие знаний.