

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«КАБАРДИНО-БАЛКАРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ В.М. КОКОВА»**

**Факультет «Экономика и управление»**

**Кафедра «Экономика»**

**УТВЕРЖДАЮ**

Декан факультета  
доцент Г.А. Бекаров



« 27 » мая 2025 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**Б1.В.ДВ.02.02 Инвестиционное бюджетирование**

Направление **38.03.01 Экономика**

Направление (профиль) - **Финансовые технологии в экономике**

Квалификация выпускника – **магистр**

Курс обучения - **2(2)**

Семестр - **3(4)**

Форма обучения - **очная (заочная)**

Рабочая программа дисциплины Б1.В.ДВ.02.02 «Инвестиционное бюджетирование» составлена с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Минобрнауки Российской Федерации от 11 августа 2020 года № 939 (далее - ФГОС ВО) и рабочего учебного плана подготовки магистров по данному направлению.

Составитель рабочей программы:

к.э.н., доцент  О.Х. Боготова

Рабочая программа рассмотрена на заседании кафедры «Экономика»

Протокол от «22» мая 2025 г. № 10

Зав. кафедрой к.э.н., доцент

 С.М. Тхамокова

Одобрено методической комиссией факультета «Экономика и управление»

Протокол от «23» мая 2025 г. № 9

Председатель методической комиссии к.э.н., доцент

 Г.А. Бекаров

Согласовано:

Директор научной библиотеки  /И.А. Шогенова

«22» мая 2025 г.

## 1. Цели и задачи дисциплины

**Цель дисциплины:** формирование целостного представления у магистрантов о теоретических и методических основах бюджетирования и моделирования инвестиционных показателей; практических навыков составления и применения прикладных финансовых моделей, их анализа и использования для принятия обоснованных и эффективных инвестиционных решений.

**Задачами дисциплины** являются:

- выработка у магистрантов углубленных знаний о финансовом планировании и бюджетировании как о комплексе мер, обеспечивающих эффективное решение задач на всех уровнях управления в области обоснования инвестиционной политики организации;
- приобретение навыков использования технологии бюджетирования при планировании инвестиций;
- подготовка магистрантов к принятию оптимальных решений в инвестиционном планировании;
- выработка представления о возможностях финансового моделирования и его практическом значении, обеспечивающих эффективное решение инвестиционных задач.

## 2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Код компетенций	Наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине
ПК 5	Способен оценивать эффективность финансовых решений с учетом различных факторов и возможных рисков на основе современных моделей и компьютерных программ	ИД-1.пк5Применяет типовые методики и современные компьютерные программы для оценки эффективности финансовых решений  ИД-2. пк5 Предлагает обоснованные эффективные финансовые решения на основе анализа большого числа различных факторов и возможных рисков	<b>Знать:</b> методики и современные компьютерные программы для оценки эффективности финансовых решений <b>Уметь:.</b> Применять типовые методики и современные компьютерные программы для оценки эффективности финансовых решений <b>Владеть навыками:.</b> применения типовых методик и современных компьютерных программ для оценки эффективности финансовых решений  <b>Знать</b> обоснованные эффективные финансовые решения на основе анализа большого числа различных факторов и возможных рисков <b>Уметь:</b> обосновывать эффективные финансовые решения на основе анализа большого числа различных



		потоками на основе интеграции знаний из разных областей	знаний из разных областей <b>Владеть навыками:</b> применения решений по управлению инвестиционной деятельностью и финансовыми потоками на основе интеграции знаний из разных областей
--	--	---	---

### 3. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина "Инвестиционное бюджетирование" входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений Блока-1 «Дисциплины (модули)», включенных в учебный план направления подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) "Финансовые технологии в экономике".

### 4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в часах, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу

Учебные занятия	Очная форма обучения				заочная форма обучения			
	Всего		семестр 3		Всего		семестр 4	
	З.е.	часов	З.е.	часов	З.е.	часов	З.е.	часов
<b>1. Контактная работа, в том числе:</b>	<b>1,5</b>	<b>37</b>	<b>1,5</b>	<b>37</b>	<b>1,8</b>	<b>14</b>	<b>1,5</b>	<b>14</b>
Лекции		16(4)*		16(4)*		6(2)*		6(2)*
Практические занятия		16(4)*		16(4)*		6(2)*		6(2)*
групповые консультации		1		1		1		1
контрольные балльно-рейтинговые мероприятия		3		3				
промежуточная аттестация: зачет		1		1		1		1
<b>Самостоятельная работа в том числе:</b>	<b>1,5</b>	<b>71</b>	<b>1,5</b>	<b>71</b>	<b>1,5</b>	<b>94</b>	<b>1,5</b>	<b>94</b>
самостоятельное изучение отдельных тем модуля, подготовка к практическим занятиям		70		70		89		89
подготовка к промежуточной аттестации		1		1		5		5
<b>Общая трудоемкость</b>	<b>3</b>	<b>108</b>	<b>3</b>	<b>108</b>	<b>3</b>	<b>108</b>	<b>3</b>	<b>108</b>

(\*) - занятия, проводимые в интерактивных формах.

#### 4.1. Содержание дисциплины (модуля) структурированное по темам (разделам) с указанием отведенных на них количества часов и видов учебных занятий (очная форма обучения)

Наименование разделов и тем дисциплин	Аудиторные занятия		Сам.раб.
	Лекции	Практ. занятия	Сам.изуч.отд.тем
1. Теоретические основы инвестиционной	2	2	9

деятельности			
2. Теоретические основы бюджетирования инвестиций	2(2)*	2(2)*	9
3. Информационная база, содержание и процесс разработки инвестиционного бюджета	2	2*	9
4.Инвестиционный проект, его структура и этапы подготовки	2(2)*	2(2)*	9
5. Основы инвестиционного анализа	2	2	9
6. Анализ и оценка исполнения инвестиционного бюджета	2	2	9
7.Инвестиционный бюджет: определение и структура показателей	2	2	9
8. Бюджет заимствований: определение и структура показателей	2	2	7
<b>Итого по дисциплине:</b>	<b>16(4)*</b>	<b>16(4)*</b>	<b>70</b>

( )\* - занятия, проводимые в интерактивных формах

#### 4.2. Содержания дисциплины (модуля) структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества часов и видов учебных занятий (заочная форма обучения)

Наименование разделов и тем дисциплин	Аудиторные занятия		Сам.раб.
	Лекции	Практ. занятия	Сам.изуч .отд.тем
1. Теоретические основы инвестиционной деятельности	1	1	20
2. Теоретические основы бюджетирования инвестиций	2(2)*	2(2)*	20
3. Информационная база, содержание и процесс разработки инвестиционного бюджета	1	1	20
4.Инвестиционный проект, его структура и этапы подготовки	2	2	20
5. Основы инвестиционного анализа	-	-	9
6. Анализ и оценка исполнения инвестиционного бюджета	-	-	
<b>Итого по дисциплине:</b>	<b>6(2)*</b>	<b>6(2)*</b>	<b>89</b>

( )\* - занятия, проводимые в интерактивных формах

#### 4.3. Содержание разделов дисциплины (модуля)

##### 4.3.1. Лекции

№п/п	Наименование раздела дисциплины	Номер, тема и содержание лекции	Трудоемкость час.	
			очно	заочно
1	Теоретические основы инвестиционной деятельности	<b>Лекция №1 Тема: Теоретические основы инвестиционной деятельности</b> Содержание инвестиций и инвестиционной деятельности. Предмет, объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Стратегические направления	2	1

		инвестиционной деятельности. Инвестиционная политика. Движение денежных потоков при реализации инвестиционной политики. Основные типы инвестиций. Инвестиции в реальные активы, их виды. Инвестиции в нематериальные активы. Финансовые инвестиции. Инвестиционные стратегии предприятия (активные и пассивные инвестиции). Инвестиции в инновации. Роль инвестиций в развитии экономики. Экономический смысл категории «ценность предприятия». Роль инвестиций в увеличении рыночной стоимости предприятия. Внешняя среда инвестирования (правовая, социально-культурная, технологическая, физическая, географическая, институциональная, организационно-техническая). Инвестиционная активность.		
2	Теоретические основы бюджетирования инвестиций.	<b>Лекция №2 Тема: Теоретические основы бюджетирования инвестиций.</b> Характеристика понятий «бюджет», «бюджетирование», «план», «планирование». Основные виды решений, принимаемых в ходе инвестиционного процесса. Инвестиционный бюджет и бюджет инвестиционного проекта. Инвестиционное бюджетирование, его цели и задачи. Способы разработки инвестиционного бюджета (по критерию внутренней нормы доходности ( <i>IRR</i> ) и по критерию чистого приведенного эффекта ( <i>NPV</i> )). Процедура формирования инвестиционного бюджета. Методы бюджетирования (стандартные, рисковые). Методы отбора проектов для включения в инвестиционный бюджет. Взаимосвязь инвестиционного бюджета с другими видами бюджетов.	2(2)*	2(2)*
3	Информационная база, содержание и процесс разработки инвестиционного бюджета.	<b>Лекция №3 Тема: Информационная база, содержание и процесс разработки инвестиционного бюджета.</b> Оперативный (календарный) план реализации проекта. Общая стратегия и тактика финансирования инвестиционного проекта за счет собственных, заемных и привлеченных источников. Сметная документация на выполнение отдельных видов строительно-монтажных работ, разработанная на проект в целом. Предварительный график денежного потока, составленный на основе ТЭО и бизнес-плана проекта. Финансовое положение инициатора проекта в текущем периоде и прогноз на будущее. Факторы, обеспечивающие эффективность	2	1

		функционирования систем бюджетирования инвестиций и их источников.		
4	Инвестиционный проект, его структура и этапы подготовки.	<b>Лекция №4 Тема: Инвестиционный проект, его структура и этапы подготовки.</b> Понятие инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов. Организационные, операционные и временные рамки инвестиционного проекта. Период реализации инвестиционного проекта. Результаты проекта. Эффект проекта. Цикл инвестиционного проекта. Прединвестиционная фаза. Техно-экономическое обоснование инвестиционного проекта. Инвестиционная фаза. Эксплуатационная фаза. Ликвидационная фаза. Этапы и стадии подготовки инвестиционного проекта. Поиск инвестиционных возможностей. Предварительная подготовка проекта. Окончательная подготовка проекта и оценка его технико-экономической и финансовой приемлемости. Стадия финального рассмотрения проекта и принятия решения по нему. Действующие в России официальные методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов и их отбору для финансирования. Рекомендации ЮНИДО (UNIDO) по подготовке и оценке эффективности инвестиционных проектов. Показатели финансовой оценки инвестиционного проекта и его вариантов.	2(2)*	2
5	Основы инвестиционного анализа.	<b>Лекция №5 Тема: Основы инвестиционного анализа.</b> Сущность гипотезы эффективности рынка. Формы эффективности рынка капитала. Гипотеза компромисса между риском финансового актива и его доходностью как следствие гипотезы эффективности рынка капитала. Равновесие на рынке финансовых активов. Понятие, цели и инструменты фундаментального анализа. Оценка макроэкономической ситуации; основные показатели. Содержание отраслевого и регионального анализа. Характеристика финансово-хозяйственного положения эмитента на основе финансовых коэффициентов и рейтингов. Использование анализа денежных потоков при оценке эмитента. Методы анализа инвестиционных проектов (сравнения, условного выделения и др.). Понятие технического анализа. Предпосылки возникновения, постулаты,	2	



		основные теории технического анализа. Достоинства и недостатки технического подхода к оценке финансовых активов. Графический метод анализа финансовой информации. Количественный метод анализа финансовой информации. Другие подходы к инвестиционному анализу.		
6	Анализ и оценка исполнения инвестиционного бюджета	<b>Лекция №6 Тема: Анализ и оценка исполнения инвестиционного бюджета.</b> Технология построения финансовых моделей и способы их реализации. Использование возможностей системы Invest Center. Влияние амортизационной политики на эффективность инвестиционного планирования и составления инвестиционного бюджета. Влияние инвестиционного бюджета на доходы и расходы в рамках краткосрочного периода. Сравнение планового и фактического балансов инвестиций. Параметры совокупного эффекта исполнения капитального бюджета.	2	
7	Инвестиционный бюджет: определение и структура показателей	<b>Лекция №7 Тема: Инвестиционный бюджет: определение и структура показателей</b> Инвестиционный бюджет — определяет инвестиционные потребности предприятия для обеспечения производственной деятельности и ее расширения на краткосрочную и долгосрочную перспективу 2. Инвестиционный бюджет формируется по трем направлениям: 1. Капитальное строительство — строительство новых производственных мощностей 2. Текущие закупки оборудования для восполнения и замены существующих мощностей 3. Портфельные инвестиции — приобретение акций, долей других предприятий в которых имеется интерес (например, приобретение смежных предприятий)	2	
8	Бюджет заимствований: определение и структура показателей	<b>Лекция №8 Тема: Бюджет заимствований: определение и структура показателей</b> Бюджет заимствований — бюджет определяющий потребность в краткосрочных и долгосрочных заемных средствах 2. Бюджет заимствований формируется по видам привлекаемых средств: 1. Долгосрочные заемные средства — средства, привлекаемые на период времени от 1 и более года для осуществления долгосрочных инвестиционных программ 2. Краткосрочные заемные средства — средства, привлекаемые на период от 1 дня до 1 года для покрытия кассовых разрывов и	2	

		поддержания текущей деятельности		
		<b>Итого по дисциплине</b>	<b>16(4)*</b>	<b>6(2)*</b>

( )\* - занятия, проводимые в интерактивных формах.

#### 4.3.2. Практические занятия

№ п/п	Наименование раздела дисциплин	Номер и тема практических занятий	Трудоемкость час.	
			очно	заочно
1.	Теоретические основы инвестиционной деятельности	<b>Практ. зан. №1.</b> Содержание инвестиций и инвестиционной деятельности. Инвестиционная политика. Движение денежных потоков при реализации инвестиционной политики. Основные типы инвестиций. Роль инвестиций в увеличении рыночной стоимости предприятия. Внешняя среда инвестирования.	2	1
2.	Теоретические основы бюджетирования инвестиций.	<b>Практ. зан. №2.</b> Инвестиционное бюджетирование, его цели и задачи. Инвестиционный бюджет и бюджет инвестиционного проекта.* Основные виды решений, принимаемых в ходе инвестиционного процесса. Способы разработки инвестиционного бюджета. Процедура формирования инвестиционного бюджета. Методы бюджетирования (стандартные, рисковые).. Методы отбора проектов для включения в инвестиционный бюджет. Взаимосвязь инвестиционного бюджета с другими видами бюджетов.	2(2)*	2(2)*
3.	Информационная база, содержание и процесс разработки инвестиционного бюджета.	<b>Практ. зан. №3</b> Оперативный (календарный) план реализации проекта. Общая стратегия и тактика финансирования инвестиционного проекта. Сметная документация. Предварительный график денежного потока.. Финансовое положение инициатора проекта	2	1

		в текущем периоде и прогноз на будущее. Факторы, обеспечивающие эффективность функционирования систем бюджетирования инвестиций и их источников.		
4.	Инвестиционный проект, его структура и этапы подготовки.	<b>Практ. зан. №4.</b> Понятие инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов. Рамки инвестиционного проекта. Период реализации инвестиционного проекта. Результаты проекта. Эффект проекта. Цикл инвестиционного проекта. Этапы и стадии подготовки инвестиционного проекта.. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов. Показатели финансовой оценки инвестиционного проекта и его вариантов.	2(2)*	2
5.	Основы инвестиционного анализа	<b>Практ. зан. №5.</b> Фундаментальный анализ. Отраслевой и региональный анализ. Анализ денежных потоков при оценке эмитента. Понятие технического анализа. Графический метод анализа финансовой информации. Количественный метод анализа финансовой информации. Другие подходы к инвестиционному анализу	2	
6.	Анализ и оценка исполнения инвестиционного бюджета	<b>Практ. зан. №6.</b> Технология построения финансовых моделей. Системы Invest Center. Амортизационная политика и эффективность инвестиционного планирования. Влияние инвестиционного бюджета на доходы и расходы.. Сравнение планового и фактического балансов инвестиций.. Параметры совокупного эффекта исполнения капитального бюджета.	2	

7.	Инвестиционный бюджет: определение и структура показателей	<b>Практ. зан. №7</b> Капитальное строительство — строительство новых производственных мощностей Текущие закупки оборудования для восполнения и замены существующих мощностей.. Портфельные инвестиции приобретение акций, долей других предприятий в которых имеется интерес (например, приобретение смежных предприятий)	2	
8.	Бюджет заимствований: определение и структура показателей	<b>Практ. зан. №8</b> Бюджет заимствований — бюджет определяющий потребность в краткосрочных и долгосрочных заемных средствах Бюджет заимствований формируется по видам привлекаемых средств: Долгосрочные заемные средства — средства, привлекаемые на период времени от 1 и более года для осуществления долгосрочных инвестиционных программ Краткосрочные заемные средства — средства, привлекаемые на период от 1 дня до 1 года для покрытия кассовых разрывов и поддержания текущей деятельности	2	
	Итого		<b>16(4)*</b>	<b>6(2)*</b>

( )\* - занятия, проводимые в интерактивных формах.

## **5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)**

Для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине "Инвестиционное бюджетирование" в научной библиотеке университета имеется достаточное количество учебников и учебных пособий. Кроме этого, для полноты обеспечения самостоятельной работы учебно-методической документацией по данной дисциплине разработано для внутривузовского пользования учебное пособие.

На самостоятельную работу при изучении данной дисциплины отводится по очной форме обучения (заочной форме обучения) соответственно 71(80) часа, из них 70(78) часа выделяется на самостоятельное изучение отдельных тем модуля и подготовку к практическим занятиям.

При самостоятельном изучении отдельных вопросов и тем основными видами самостоятельной работы обучающихся являются: проработка учебников, учебных пособий, учебно-методической литературы и информационно-образовательных ресурсов, конспектирование материалов, подготовка к опросу, тестированию, к контрольным балльно-рейтинговым мероприятиям, подготовка к промежуточной аттестации.

На очной форме обучения контроль самостоятельной работы, чаще всего осуществляется перед началом чтения лекции, выполнения лабораторных работ, во время проведения балльно-рейтинговых контрольных мероприятий и промежуточной аттестации.

На заочной форме обучения, контроль самостоятельной работы осуществляется только во время промежуточной аттестации.

Объем часов выделяемых для подготовки к промежуточной аттестации (ч.1 по очной форме и 2 ч. по заочной форме обучения), используется для самостоятельной подготовки обучающихся к зачету. Данный этап является завершающим при изучении дисциплины и контроль самостоятельной работы осуществляется на промежуточной аттестации.

<b>№№ разделов</b>	<b>Тема и вопросы самостоятельной работы студентов</b>	<b>Объем часов очно (заочно)</b>	<b>Перечень учебно-методического обеспечения *</b>	<b>Форма контроля</b>
1.	<b>Теоретические основы инвестиционной деятельности:</b> 1. Роль инвестиций в увеличении рыночной стоимости предприятия. 2. Внешняя среда инвестирования (правовая, социально-культурная, технологическая, физическая, географическая, институциональная, организационно-техническая). 3....	9/20	[1]; [2]; [4]	Подготовка к балльно-рейтинговым контрольным мероприятиям и к сдаче зачета
2.	<b>Теоретические основы бюджетирования инвестиций:</b> 1. Методы бюджетирования (стандартные, рисковые). 2. Методы отбора проектов для включения в инвестиционный бюджет. 3....	9/20	[1]; [2]; [4]; [6]	Подготовка к балльно-рейтинговым контрольным мероприятиям и к сдаче зачета
3.	<b>Информационная база, содержание и процесс разработки инвестиционного бюджета:</b> 1. Финансовое положение инициатора проекта в текущем периоде и прогноз на будущее. 2. Факторы, обеспечивающие эффективность функционирования систем бюджетирования инвестиций и их источников. 3...	9/20	[1]; [2]; [4]	Подготовка к балльно-рейтинговым контрольным мероприятиям и к сдаче зачета
4.	<b>Инвестиционный проект, его структура и этапы подготовки:</b> 1. Действующие в России	9/20	[1]; [2]; [7]	Подготовка к балльно-рейтинговым

	официальные методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов и их отбору для финансирования. 2. Рекомендации ЮНИДО (UNIDO) по подготовке и оценке эффективности инвестиционных проектов. 3...			контрольным мероприятиям и к сдаче зачета
5.	<b>Основы инвестиционного анализа:</b> 1. Понятие технического анализа. 2. Предпосылки возникновения, постулаты, основные теории технического анализа. 3. ...	9/9	[1]; [2]; [7]	Подготовка к балльно-рейтинговым контрольным мероприятиям и к сдаче зачета
6.	<b>Анализ и оценка исполнения инвестиционного бюджета:</b> 1. Сравнение планового и фактического балансов инвестиций. 2. Параметры совокупного эффекта исполнения капитального бюджета. 3.....		[1], [2]; [4], [6], [15]	Подготовка к балльно-рейтинговым контрольным мероприятиям и к сдаче зачета
7.	<b>Инвестиционный бюджет: определение и структура показателей</b> 1. Капитальное строительство — строительство новых производственных мощностей 2. Текущие закупки оборудования для восполнения и замены существующих мощностей 3....	9	[1]; [2]; [4]; [6]	Подготовка к балльно-рейтинговым контрольным мероприятиям и к сдаче зачета
8.	<b>Бюджет заимствований: определение и структура показателей</b> 1. Долгосрочные заемные средства 2. Краткосрочные заемные средства 3....	7	[1], [2]; [4], [6], [15]	Подготовка к балльно-рейтинговым контрольным мероприятиям и к сдаче зачета
	Подготовка к промежуточной аттестации	1(5)		Сдача зачета
<b>Итого:</b>		<b>70(89)</b>		

\* Перечень учебно-методического обеспечения приведен в разделе 8.

## 6. Фонд оценочных средств, для проведения текущего и промежуточного контроля обучающихся по дисциплине (модулю)

### 6.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования при текущем и промежуточном контроле знаний обучающихся.

№ модуля	Структурированные модули	Коды формируемых компетенций	Этапы формирования компетенции в процессе освоения дисциплины
1	1. Теоретические основы инвестиционной деятельности	ПК-5;ПК-7:	1-ый рейтинг-контроль. (Рейтинговые контрольные мероприятия (коллоквиумы, контрольные работы, доклады).
	2. Теоретические основы бюджетирования инвестиций	ПК-5;ПК-7:	
	3. Информационная база, содержание и процесс разработки инвестиционного бюджета	ПК-5;ПК-7:	
2	4. Инвестиционный проект, его структура и этапы подготовки	ПК-5;ПК-7:	2-ой рейтинг-контроль. (Рейтинговые контрольные мероприятия (коллоквиумы, контрольные работы, доклады)
	5. Основы инвестиционного анализа	ПК-5;ПК-7:	
	6. Анализ и оценка исполнения инвестиционного бюджета	ПК-5;ПК-7:	
3	7. Инвестиционный бюджет: определение и структура показателей	ПК-5;ПК-7:	3-ой рейтинг-контроль. (Рейтинговые контрольные мероприятия (коллоквиумы, контрольные работы, доклады)
	8. Бюджет заимствований: определение и структура показателей	ПК-5;ПК-7:	

## 6.2. Показатели и критерии оценивания индикаторов достижения компетенций на различных этапах их формирования, шкалы и процедуры оценивания при текущем и промежуточном контроле знаний обучающихся.

**Текущий контроль** - это непрерывное отслеживание освоения индикаторов достижения универсальных, общепрофессиональных и профессиональных компетенций по дисциплине.

**Промежуточный контроль** проводится с целью оценки усвоения студентами материала крупного модуля или раздела учебной дисциплины. В течение семестра проводится три таких контрольных мероприятия, согласно календарного учебного графика.

Оценка знаний студентов осуществляется в баллах с учетом:

- оценки (текущего контроля) за работу в семестре (оценки за выполнение контрольных заданий, за выполнение и успешную защиту лабораторных работ, за активное участие в опросе студентов перед началом лекции или в конце ее);
- оценки промежуточных знаний на рейтинговых мероприятиях (ответы на тесты, на контрольные вопросы).

Для определения оценки за работу в семестре и оценки промежуточных знаний на рейтинговых мероприятиях содержательная часть рабочей программы четко структурируется на содержательные модули из которых формируется три блока (модуля), с периодами изучения равными периодам проведения рейтинг-контроля.

Таким образом, устанавливается объем дисциплины, подлежащей оценке качества усвоения в рамках блоков. При этом каждая контрольная точка оценивается в 20 баллов.

Критериями оценки индикатора достижения компетенций являются уровень освоения обучающимися знаний, умений и навыков, которыми они должны обладать при изучении разделов (модулей) дисциплины.

Согласно этих критериев при разработке шкал оценивания автор руководствуется следующим:

**15-20 баллов** – студент получает при **высоком** уровне овладения индикаторами достижения компетенций и освоения знаний, умений и теоретического материала без пробелов; выполнении всех заданий, предусмотренных учебным планом на высоком качественном уровне; сформировании практических навыков, профессионального применения освоенных знаний;

**10-14 баллов** – студент получает при **среднем** уровне овладения индикаторами достижения компетенций и освоении знаний, умений и теоретического материала, когда учебные задания не оценены максимальным числом баллов, и в основном сформированы практические навыки.

**До 10 баллов** – студент получает при **пороговом** уровне овладения индикаторами достижения компетенций и частично с пробелом освоении знаний, умений и теоретического материала, некачественном выполнении учебных заданий, либо они оценены числом баллов близким к минимальному, в случаях не сформирования некоторых практических навыков

## **7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)**

### **7. 1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы**

Рабочей программой дисциплины «Инвестиционное бюджетирование» предусмотрено участие дисциплины в формировании следующих компетенций:

**ПК-5** Способен оценивать эффективность финансовых решений с учетом различных факторов и возможных рисков на основе современных моделей и компьютерных программ

**ПК-7** Способен управлять экономическими рисками, инвестициями, финансовыми потоками на основе интеграции знаний из смежных областей, нести ответственность за принятые организационно-управленческие решения

В процессе освоения образовательной программы 38.03.01 Экономика компетенции **ПК-5, ПК-7** формируются при изучении дисциплин, прохождении практик и ГИА

### **Этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы "Экономика"**

<b>Код компетенции</b>	<b>Дисциплины, практики, ГИА, через которые формируется компетенция (компоненты)</b>	<b>Этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы</b>
<b>ПК-5</b>	Б1.В.05 Технологии управления финансовыми рисками ФТД.02 Налогообложение организаций финансового сектора экономики	2



	<b>Б1.В.ДВ.02.02 Инвестиционное бюджетирование</b> Б1.В.ДВ.01.01 Налогообложение в условиях цифровой экономики	3
	Б3.01 Выполнение и защита выпускной квалификационной работы Б1.В.ДВ.02.01 Управление финансами банка	4
	Б2.О.03(П) Производственная практика по профилю профессиональной деятельности Б2.В.01(Пд) Производственная практика, преддипломная	5
<b>ПК-7</b>	<b>Б1.В.ДВ.02.02 Инвестиционное бюджетирование</b> Б1.В.ДВ.01.02 Антикризисное финансовое управление	3
	Б1.В.ДВ.02.01 Управление финансами банка Б1.В.09 Деньги и платежи в современных условиях	4
	Б2.О.03(П) Производственная практика по профилю профессиональной деятельности Б2.В.01(Пд) Производственная практика, преддипломная Б3.01 Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы	5

*\*Этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы определяются семестром изучения дисциплин, прохождения практик и ГИА.*

## 7.2. Описание показателей индикаторов достижения компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Для оценки знаний, умений, навыков и индикаторов достижения компетенций по дисциплине применяется балльно-рейтинговая система контроля и оценки успеваемости студентов. В основу балльно-рейтинговой системы (БРС) положены принципы, в соответствии с которыми формирование рейтинга студента осуществляется в ходе текущего, промежуточного контроля и промежуточной аттестации знаний.

**Промежуточная аттестация** –зачет.

При модульной системе основным стимулом к регулярной работе магистрантов является возможность быть освобожденным от зачета (получить их «автоматом»). Для этого магистрант должен выполнить следующие условия:

- не иметь по промежуточным модулям **0** баллов;
- если студент по итогам текущего рейтинга набрал в семестре **49-54** баллов то он получает, «автоматом» оценку - «**хорошо**», **55** и выше «**отлично**».
- Максимальная сумма баллов, которую магистрант может набрать за семестр составляет **100** баллов, из которых на текущий и промежуточный контроль отводится **60** баллов. Оставшиеся **40** баллов - это сумма баллов, которую магистрант может набрать по результатам промежуточной аттестации зачет
- Магистрант, получивший по итогам текущего и промежуточного контроля меньше **49**баллов, не может претендовать на зачет «автоматом».

### Индикаторы достижения компетенций\*

#### Показатели и критерии определения уровня сформированности компетенций\*

Компетенция, этапы освоения компетен	Планируемые результаты обучения	Соответствие индикатора достижения компетенции планируемым результатам обучения и критериям их оценивания			
		минимальный	пороговый	средний	высокий
		0-59	60-69	70-84	85-100

ции		Оценка			
		не зачтено	зачтено	зачтено	зачтено
<b>ИД-1ПК-5</b> Применяет типовые методики и современные компьютерные программы для оценки эффективности финансовых решений	<b>Знать:</b> методики и современные компьютерные программы для оценки эффективности финансовых решений	Не знает. методики и современные компьютерные программы для оценки эффективности финансовых решений	Частично знаком с методиками и современными компьютерными программами для оценки эффективности финансовых решений	Достаточно знает о методике и современных компьютерных программ для оценки эффективности финансовых решений	В полной мере владеет знаниями о методике и современных компьютерных программ для оценки эффективности финансовых решений
	<b>Уметь:.</b> Применять типовые методики и современные компьютерные программы для оценки эффективности финансовых решений	Не обладает умениями в применении типовых методик и современных компьютерных программ для оценки эффективности финансовых решений	Частично не обладает умениями в применении типовых методик и современных компьютерных программ для оценки эффективности финансовых решений	Хорошо обладает умениями в применении типовых методик и современных компьютерных программ для оценки эффективности финансовых решений	На высоком уровне обладает умениями в применении типовых методик и современных компьютерных программ для оценки эффективности финансовых решений
	<b>Владеть навыками:.</b> применения типовых методик и современных компьютерных программ для оценки эффективности финансовых решений	Не владеет навыками применения типовых методик и современных компьютерных программ для оценки эффективности финансовых решений	Частично владеет навыками применения типовых методик и современных компьютерных программ для оценки эффективности финансовых решений	Хорошо владеет навыками применения типовых методик и современных компьютерных программ для оценки эффективности финансовых решений	Владеет на высоком уровне навыками применения типовых методик и современных компьютерных программ для оценки эффективности финансовых решений
<b>ИД-2. ПК-5</b> Предлагает обоснованные эффективные финансовые решения на основе анализа большого числа различных факторов и рисков	<b>Знать</b> обоснованные эффективные финансовые решения на основе анализа большого числа различных факторов и рисков	Не знает эффективные финансовые решения на основе анализа большого числа различных факторов и возможных рисков	Частично знает эффективные финансовые решения на основе анализа большого числа различных факторов и возможных рисков	Достаточно владеет знаниями об эффективных финансовых решениях на основе анализа большого числа различных факторов и возможных рисков	Знает на достаточно высоком уровне эффективные финансовые решения на основе анализа большого числа различных факторов и возможных рисков
	<b>Уметь:</b> обосновывать эффективные финансовые решения на основе анализа большого числа различных факторов и возможных рисков	Не умеет обосновывать эффективные финансовые решения на основе анализа большого числа различных факторов и возможных рисков	Удовлетворительно разбирается в эффективных финансовых решениях на основе анализа большого числа различных факторов и возможных рисков	Умеет фрагментарно обосновывать эффективные финансовые решения на основе анализа большого числа различных факторов и возможных рисков	Разбирается на высоком уровне в эффективных финансовых решениях на основе анализа большого числа различных факторов и возможных рисков





		областей			
	<b>Владеть навыками:</b> применения решений по управлению инвестиционной деятельностью и финансовыми потоками на основе интеграции знаний из разных областей	Не владеет навыками применения решений по управлению инвестиционной деятельностью и финансовыми потоками на основе интеграции знаний из разных областей	Удовлетворительно владеет навыками применения решений по управлению инвестиционной деятельностью и финансовыми потоками на основе интеграции знаний из разных областей	Хорошо владеет навыками. применения решений по управлению инвестиционной деятельностью и финансовыми потоками на основе интеграции знаний из разных областей	Отлично владеет навыками. применения решений по управлению инвестиционной деятельностью и финансовыми потоками на основе интеграции знаний из разных областей

*\*На этапе освоения дисциплины*

Для допуска к зачету, магистрант должен набрать в ходе текущего и промежуточного контроля не менее **40** баллов. Если эта сумма меньше **30** баллов, то магистрант не допускается к зачету. Если эта сумма больше или равна **30**, то путем дополнительного опроса (собеседование, контрольная работа, тест, реферат) эта сумма может быть повышена до **40** баллов.

Для допуска к зачету магистранту необходимо восстановить пробелы, как по текущему, так и по промежуточному контролю. На зачете магистрант может получить **20-40** баллов. Максимальный балл при каждой повторной пересдаче уменьшается на **10** баллов. Если ответы магистранта оцениваются суммой баллов менее **20**, то магистранту выставляется **0** баллов.

#### Критерии оценивания результатов обучения

Оценка	Шкала оценивания	Критерии оценивания
Высокий уровень зачтено	85-100	заслуживает студент, освоивший знания, умения и теоретический материал без пробелов; выполнивший все задания, предусмотренные учебным планом на высоком качественном уровне; практические навыки профессионального применения освоенных знаний сформированы.
Средний уровень зачтено	70-84	заслуживает студент, практически полностью освоивший знания, умения и теоретический материал, учебные задания не оценены максимальным числом баллов, в основном сформировал практические навыки.
Пороговый уровень зачтено	60-69	заслуживает студент, частично с пробелами освоивший знания, умения и теоретический материал, либо не выполнил учебные задания, либо они оценены числом баллов близким к минимальному, некоторые практические навыки не сформированы.
Минимальный уровень Не зачтено	0-59	заслуживает студент, не освоивший знания, умения, и теоретический материал, учебные задания не выполнил, практические навыки не сформированы.

### 7.3. Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний умений и навыков и (ли) опыта деятельности, характеризующих этапы

## **формирования компетенции ПК-5, ПК-7 в процессе освоения ОПОП**

### **7.3.1. Тесты для текущего и промежуточного контроля знаний обучающихся**

#### **ТЕСТЫ ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ 1-го РЕЙТИНГ- КОНТРОЛЯ**

**1. Какой из перечисленных ниже экономических субъектов в соответствии с российским законодательством не является участником инвестиционной деятельности?**

- 1) инвестор;
- 2) исполнитель;
- 3) проектировщик;
- 4) подрядчик;
- 5) страховое общество.

**2. Что понимается под формой хозяйственной деятельности по осуществлению инвестиционного процесса?**

- 1) инвестиционный цикл;
- 2) кругооборот инвестиций;
- 3) инвестиционная деятельность;
- 4) инвестиционная политика.

**3. Для какой формы инвестиционной деятельности характерно наличие повышенных рисков, компенсируемых получением части предпринимательского дохода?**

- 1) инвестиционное кредитование;
- 2) корпоративное проектное финансирование;
- 3) банковское проектное финансирование.

**4. В каких формах может осуществляться инвестиционная деятельность?**

- 1) реальных инвестиций;
- 2) экономических инвестиций;
- 3) социальных инвестиций;
- 4) портфельных инвестиций;
- 5) в ресурсно-денежной форме.

**5. Что из перечисленного ниже не является воспроизводственными формами инвестиций?**

- 1) капитал;
- 2) ресурсы;
- 3) вложения;
- 4) затраты;
- 5) доход.

**6. Процесс выбора и реализации наиболее эффективных проектов с позиции максимизации уровня и минимизации стоимости источников их финансирования называется инвестиционным \_\_\_\_\_.**

**7. Инвестиционный бюджет реализации проекта включает два раздела:**

- капитальные затраты по видам;

- \_\_\_\_\_.

**8. При стратегическом планировании инвестиционного процесса предприятие выбирает наиболее оптимальный для него способ разработки инвестиционного бюджета:**

- по критерию внутренней нормы доходности *IRR*;
- по критерию \_\_\_\_\_.

**9. Выберите из списка составные части инвестиционного рынка.**

- 1) рынок инвестиций;
- 2) рынок инвестиционных товаров;
- 3) финансовый рынок;

4) денежный рынок.

**10. Что входит в состав валовых инвестиций?**

- 1) реальные инвестиции;
- 2) амортизация;
- 3) портфельные инвестиции;
- 4) чистые инвестиции;
- 5) чистая прибыль.

**ТЕСТЫ ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ 2-го РЕЙТИНГ-КОНТРОЛЯ**

**11. Как называется система организаций и фирм, осуществляющих весь объем строительно-монтажных работ, необходимых для ввода в эксплуатацию производственных мощностей и основных фондов?**

- 1) порядком финансирования капитальных вложений;
- 2) строительным комплексом;
- 3) капитальным строительством;
- 4) инвестиционным комплексом.

**12. Что может выступать формой обеспечения возвратности инвестиционного кредита?**

- 1) поручительство;
- 2) доходы от инвестиционный проекта;
- 3) гарантия финансово-кредитных организаций;
- 4) депозитный залог гаранта;
- 5) гарантии государства

**13. Этап сопровождения инвестиционного кредита включает:**

- 1) контроль за графиком погашения кредита;
- 2) контроль за целевым расходованием кредитных ресурсов;
- 3) контроль за техническим исполнением параметров проекта;
- 4) контроль за денежными потоками, генерируемыми проектом.

**14. Специфика инвестиционного кредита предполагает использование его как:**

- 1) недостающего ресурса;
- 2) дополнительного ресурса;
- 3) основного ресурса.

**15. С помощью какого показателя определяется эффективность привлечения дополнительных источников инвестиций?**

- 2) взвешенной средней стоимости капитала;
- 3) маржинальной стоимостью капитала;
- 4) эффективности использования собственного капитала;
- 5) чистой приведенной стоимостью.

**16. Какие источники относят к собственным средствам инвестора?**

- 1) амортизационные отчисления;
- 2) чистая прибыль;
- 3) привлеченные ресурсы;
- 4) здания, оборудование;
- 5) бюджетные средства.

**17. В чем заключается принцип комплексного подхода к оценке эффективности инвестиционных проектов?**

- 1) в расчете важнейшего показателя эффективности;
- 2) в определении средней взвешенной стоимости капитала;
- 3) в расчете максимальной совокупности показателей;
- 4) в определении эффективности пессимистического, оптимистического и нормального развития проекта

**18. Что включает в себя пакет кредитных документов при инвестиционном кредитовании?**

- 1) кредитный договор с приложениями;
- 2) документы по обеспечению;
- 3) бизнес-план или ТЭО проекта;
- 4) платежно-расчетные документы;
- 5) заявку на получение кредита.

**19. Что лежит в основе деления инвестиций на реальные, финансовые и инвестиции в нематериальные активы?**

- 1) элементы инвестиций;
- 2) воспроизводственные формы;
- 3) стадии инвестиционного процесса;
- 4) субъекты инвестиционной деятельности.

**ТЕСТЫ ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ 3-го РЕЙТИНГ-КОНТРОЛЯ**

**20. Что не относится к элементам инвестиций:**

- 1) материальные вложения;
- 2) денежно-финансовые вложения;
- 3) имущественные права в связи с авторским правом;
- 4) залоговые права.

**21. Что относится к заемным источникам финансирования инвестиции?**

- 1) банковский кредит;
- 2) выпуск облигаций;
- 3) привлеченные ресурсы;
- 4) лизинг;
- 5) факторинг.

**22. В чем заключается цель банковского экспресс-анализа инвестиционных проектов?**

- 1) оценка эффективности проекта;
- 2) быстрая «выбраковка» проектов;
- 3) установление соответствия проекта критериям инвестиционной политики;
- 4) примерная оценка эффективности проекта.

**23. Чем инвестиционный доход отличается от предпринимательского:**

- 1) является частью ВВП;
- 2) его формирование увеличивает НДС;
- 3) формируется в сфере производства;
- 4) формируется в сфере обращения.

**24. Методы управления рисками инвестиционной деятельности:**

- 1) диверсификация рисков;
- 2) минимизация рисков;
- 3) страхование рисков;
- 4) создание резервных фондов на покрытие рисков;
- 5) ранжирование рисков.

**25. Какой вид ценных бумаг является инструментом привлечения инвестиций?**

- 1) вексель;
- 2) акция;
- 3) облигация;
- 4) депозитный сертификат.

**26. Что является основным объектом анализа при оценке эффективности инвестиций?**

- 1) чистый приток денежных средств;
- 2) чистая прибыль;
- 3) денежный поток;
- 4) валовая прибыль;
- 5) итог баланса.



**27. Какие операции банка с ценными бумагами являются инвестиционными?**

- 1) размещение ценных бумаг собственной эмиссии;
- 2) операции по поручению клиента и за его счет;
- 3) кредитование под залог ценных бумаг;
- 4) управление собственным портфелем ценных бумаг;
- 5) трастовые операции.

**28. Какая характеристика кредита неразрывно связана с инвестиционным кредитованием?**

- 1) повышенный риск;
- 2) повышенный уровень процентных ставок;
- 3) долгосрочный характер;
- 4) краткосрочный характер.

**29. С чем связана необходимость применения интегральных методов оценки инвестиций?**

- 1) с наличием нескольких источников получения выручки;
- 2) с различной ценностью денежных средств во времени;
- 3) с возможным наличием деятельности предприятия-исполнителя операций в иностранных валютах;
- 4) с углубляющейся интеграцией России в мировое сообщество.

**30. Чистые инвестиции представляют собой:**

- 1) общий объем всех доходов за определенный период, уменьшенный на сумму всех расходов за тот же период;
- 2) общий объем всех расходов за определенный период;
- 3) общий объем инвестируемых средств в определенном периоде, уменьшенный на сумму амортизационных отчислений;
- 4) общий объем инвестируемых средств в определенном периоде.

**7.3.2. Задания для подготовки к балльно-рейтинговым контрольным мероприятиям  
1-ый рейтинг-контроль**

1. В чем сущность инвестиций как экономической категории?
2. Определите значение инвестиций на микроэкономическом уровне.
3. Что такое инвестиционный цикл?
4. Раскройте сущность инвестиционного процесса.
5. Какие товары считаются инвестиционными?
6. Что включает в себя понятие «инвестиционная среда»?
7. Перечислите основные этапы инвестирования.
8. Какие признаки лежат в основе классификации инвестиций?
9. Дайте характеристику воспроизводственной и технологической структур капитальных вложений. Каково их значение?
10. Как можно определить тип воспроизводства на предприятии, если валовые инвестиции равны реновационным инвестициям?
11. Дайте определение субъектам инвестиционной деятельности.
12. Раскройте сущность инвестиционной политики организации.
13. Какие критерии нужно предусмотреть при разработке инвестиционной политики?
14. Назовите известные вам формы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
15. В чем сущность инвестиционного планирования в системе бюджетирования организации?
16. Перечислите особенности, которые следует учитывать в процессе принятия управленческих решений.
17. На каких критериях базируется бюджетное управление?
18. Раскройте сущность процесса бюджетирования.

19. Какова главная цель бюджетного процесса?
20. Перечислите основные преимущества бюджетирования.
21. Назовите основные недостатки бюджетирования.
22. Что такое инвестиционный бюджет?
23. Какие задачи решаются в процессе бюджетирования?
24. От каких факторов зависит принятие решений по инвестиционному бюджету?

### **2-ой рейтинг-контроль**

1. В чем сущность инвестиционного бюджета организации?
2. Перечислите предпосылки для разработки инвестиционных бюджетов предприятия.
3. Как осуществляется процесс разработки инвестиционного бюджета?
4. Какова взаимосвязь инвестиционного бюджета с другими бюджетами предприятия?
5. Что служит исходной информацией для составления инвестиционного бюджета предприятия?
6. Какие разделы включает в себя инвестиционный бюджет предприятия?
7. Раскройте сущность капитальных вложений.
8. Какова цель планирования капитальных вложений?
9. Что включает в себя предпринимательский план?
10. Каковы принципы финансового планирования при разработке инвестиционного бюджета?
11. Какие вложения относятся к фиксированным инвестициям?
12. Что включает в себя оборотный капитал предприятия?
13. Дайте определение инвестиционного проекта.
14. Какие классификационные признаки применяют для инвестиционных проектов?
15. В чем суть коммерческих инвестиционных проектов?
16. Какие проекты относятся к экологическим инвестиционным проектам?
17. Какие проекты относятся к социально-экономическим инвестиционным проектам?
18. Перечислите этапы создания и реализации инвестиционного проекта?
19. Какие задачи стоят перед инвесторами при осуществлении инвестиционных вложений?
20. Как определяется жизненный цикл инвестиционного проекта?
21. Охарактеризуйте содержание каждой фазы жизненного цикла инвестиционного проекта.
22. Проведение каких работ предполагает подготовительный этап разработки инвестиционного проекта?
23. Что включает в себя проектно-организационный этап инвестиционного цикла?
24. Какие вопросы включает разработка технико-экономического обоснования проекта?
25. Что включает в себя эксплуатационный этап инвестиционного цикла?
26. Что понимается под экономическим обоснованием инвестиционного проекта?
27. Какие методики применяют при составлении бизнес-плана инвестиционного проекта?
28. Какие разделы должен содержать бизнес-план проекта?
29. Перечислите факторы, которые необходимо учитывать при оценке эффективности проекта?
30. Какие виды неопределенности и инвестиционных рисков возникают при оценивании проектов?
31. Раскройте методы, используемые для оценки эффективности реализации инвестиционных проектов.

### **3-ий рейтинг-контроль**

1. Перечислите принципы принятия долгосрочных инвестиционных решений.
2. Какие виды эффективности капитальных вложений применяют при реализации инвестиционных проектов?
3. В чем суть интегральных показателей при оценке эффективности инвестиционных проектов?

4. Какие факторы отражают показатели региональной эффективности?
5. Какие факторы отражают показатели отраслевой эффективности?
6. Охарактеризуйте денежный поток инвестиционного проекта.
7. Из каких видов состоит денежный поток?
8. В чем суть дисконтирования денежных потоков?
9. Что включает в себя будущая стоимость денежных средств?
10. Что включает в себя текущая стоимость денежных средств?
11. Какой основной экономический показатель используется при дисконтировании?
12. Перечислите ключевые показатели, используемые для оценки эффективности инвестиционных проектов в Российской Федерации?
13. Как рассчитывается показатель чистой доходности?
14. Как рассчитывается показатель внутренней нормы доходности?
15. Как рассчитывается показатель срока окупаемости?
16. Что называется моментом окупаемости?
17. Какие индексы доходности используют для оценки эффективности инвестиционных проектов?
18. В чем состоит основная задача инвестиционного бюджетирования?
19. Какие основные источники информации используют для анализа инвестиций?
20. Из каких этапов состоит исполнение инвестиционного бюджета?
21. Какие расходы включают в себя затраты на содержание машин и оборудования?
22. Охарактеризуйте процесс анализа выполнения плана капитальных вложений на приобретение основных средств.
23. Какие заемные источники инвестиций может использовать предприятие?
24. Как рассчитывается цена акционерного капитала?

### **7.3.3. Перечень вопросов, выносимых на промежуточную аттестацию**

1. Содержание инвестиций и инвестиционной деятельности.
2. Необходимость и задачи государственного регулирования инвестиционной деятельности в условиях рыночной экономики. Правовая основа инвестиционной деятельности в РФ.
3. Структура источников финансирования инвестиционной деятельности и ее оптимизация.
4. Инвестиционная политика в РФ. Развитие инвестиционной деятельности в КБР.
5. Движение денежных потоков при реализации инвестиционной политики.
6. Основные типы инвестиций.
7. Роль инвестиций в увеличении рыночной стоимости предприятия.
8. Внешняя среда инвестирования.
9. Инвестиционное бюджетирование, его цели и задачи.
10. Инвестиционный бюджет и бюджет инвестиционного проекта.
11. Основные виды решений, принимаемых в ходе инвестиционного процесса.
12. Способы разработки инвестиционного бюджета.
13. Процедура формирования инвестиционного бюджета.
14. Стандартные методы бюджетирования.
15. Рисковые методы бюджетирования.
16. Методы отбора проектов для включения в инвестиционный бюджет.
17. Взаимосвязь инвестиционного бюджета с другими видами бюджетов.
18. Оперативный (календарный) план реализации проекта.
19. Общая стратегия и тактика финансирования инвестиционного проекта.
20. Сметная документация.
21. Предварительный график денежного потока.

22. Финансовое положение инициатора проекта в текущем периоде и прогноз на будущее.
23. Факторы, обеспечивающие эффективность функционирования систем бюджетирования инвестиций и их источников.
24. Понятие инвестиционного проекта.
25. Классификация инвестиционных проектов.
26. Рамки инвестиционного проекта.
27. Период реализации инвестиционного проекта.
28. Результаты проекта. Эффект проекта.
29. Цикл инвестиционного проекта.
30. Этапы и стадии подготовки инвестиционного проекта.
31. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов.
32. Показатели финансовой оценки инвестиционного проекта и его вариантов
33. Фундаментальный анализ.
34. Отраслевой и региональный анализ.
35. Анализ денежных потоков при оценке эмитента.
36. Понятие технического анализа.
37. Графический метод анализа финансовой информации.
38. Количественный метод анализа финансовой информации.
39. Характеристика подходов к инвестиционному анализу.
40. Технология построения финансовых моделей.
41. Системы Invest Center.
42. Амортизационная политика и эффективность инвестиционного планирования.
43. Влияние инвестиционного бюджета на доходы и расходы.
44. Сравнение планового и фактического балансов инвестиций.
45. Параметры совокупного эффекта исполнения капитального бюджета.
46. Инвестиционный бюджет: определение и структура показателей
47. Бюджет заимствований.

#### **7.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Методическими материалами, определяющими процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих индикаторы достижений компетенций являются внутривузовские локальные нормативные акты: «Положение о балльно-рейтинговой системе контроля и оценки успеваемости студентов» и «Положение о промежуточной аттестации обучающихся».

График проведения рейтинговых контрольных мероприятия и даты проведения промежуточной аттестации, по курсам и семестрам, отражены в утвержденных проректором по УР календарных учебных графиках и расписаниях промежуточной аттестации по направлению подготовки (специальности), которые размещаются на информационных стендах факультетов и на сайте университета в установленные сроки.

### **8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы**

#### **Основная литература:**

1. Финансовая стратегия, планирование и бюджетирование : учебное пособие : [16+] / И.А. Белолипецв, И.И. Лукина, А.С. Кабирова, Д.В.Чувиллин ; Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. – Москва : Прометей, 2019. – Ч. 2. – 91 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=576018>

2. Закирова, О.В. Управление финансовыми потоками и бюджетирование на предприятии : учебное пособие / О.В. Закирова, Е.Е. Гамова ; Поволжский государственный технологический университет. – Йошкар-Ола : Поволжский государственный технологический университет, 2018. – 156 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=560492>

3. Финансовое планирование и бюджетирование: практикум : учебное пособие / составитель Т. В. Гревцова. — Рязань : РГУ имени С.А.Есенина, 2015. — 84 с. — ISBN 978-5-88006-873-9. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/164536>

#### **Дополнительная литература:**

4. Григорьев, А.В. Бюджетирование в коммерческой организации : учебное пособие / А.В. Григорьев, С.Л. Улина, И.Г. Кузьмина. — Красноярск : Сибирский федеральный университет (СФУ), 2012. — 136 с. — Режим доступа: по подписке. — URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=229058>

5. Финансовое планирование и бюджетирование: методология и практика : монография / А. В. Носов, О. А. Тагирова, М. Ю. Федотова [и др.]. — Пенза : ПГАУ, 2019. — 183 с. — ISBN 978-5-907181-01-4. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/14201011>.

6. Оптимизация финансового плана с применением бюджетирования: кейс [Электронный ресурс] : учебно-метод. комплекс для магистров по напр. «Экономика» магистерская программа «Финансы» / сост.: Т. Х. Созаева, З. М. Хочуева, Л. З. Халишхова. - Нальчик : КБГАУ, 2014.

7. Рабочая тетрадь к практическим занятиям и самостоятельной работе по дисциплине «Финансы предприятий АПК» [Звукозапись : Электронный ресурс] : учебно-метод. комплекс для студ. вузов, обуч. по напр. подг. «Экономика», проф. «Финансы и кредит» / сост.: М. А. Маржохова, О. И. Багова. - Электрон.дан. - Нальчик : КБГАУ, 2015.

8. Юсуфов, А. М. Бюджетирование и оценка деятельности предприятий АПК : учебное пособие / А. М. Юсуфов, А. М. Мусаева. — Махачкала : ДагГАУ имени М.М.Джамбулатова, 2018. — 62 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/130967>

9. Учебно-методическое пособие к самостоятельной работе по дисциплине «Инвестиционное бюджетирование» [Звукозапись: Электронный ресурс] : учебно-метод. пособие для студ. вузов, обуч. по напр. подг. «Учет, анализ и аудит направленность «Финансы» / сост.: О.Х. Боготова. - Электрон.дан. - Нальчик: КБГАУ, 2021.

#### ***Периодические издания, имеющиеся в наличии в библиотеке университета:***

1. АПК: Экономика и управление [Текст] : теорет. и научно-практ. журнал/ учред. М-во с/ х РФ, РАСХН, ВНИИЭСХ, гл.ред. И.Г. Ушачев. - М. : М-во с/ х РФ, РАСХН, ВНИИЭСХ, 1921 (ОАО "ЧПК") - . - Выходит ежемесячно. - ISSN 0235-2443 Ред. : Ушачев И.Г.

2. Банковское дело [Текст] : науч. - практ. и теоретич. журн./ гл. ред. В. Нестеренко; Учред. ООО "Агентство Информбанк". - М. : ООО "Агентство Информбанк", 1994 (Московская тип. №13) - . - Выходит ежемесячно. - ISSN 2071-4904

3. Российский экономический журнал [Текст] : науч.-практ. журн./ Учред. ЗАО "ЭЖ МЕДИА", гл. ред. Мелентьев А.Ю. - М. : Изд. НОУ "Ун-т менеджмента и бизнес-адм.", 1958 (ОАО "Чеховский полиграфкомбинат") - . - Выходит раз в два месяца. - ISSN 0130-9757

4. Региональная экономика: теория и практика [Текст] : науч.-практ. и аналитический журн./ Учред. ООО "Информ. центр "Финансы и кредит", гл. ред. Чалдаева Л.А. - М.: Изд. ООО "Изд. дом "Финансы и кредит". - Периодичность 4 раза в месяц. - ISSN 2073-1477

5. Финансовая аналитика: проблемы и решения [Текст]: науч.- практ. и информ.-анал. сборник/ Учред. ООО "Информационный центр "Финансы и кредит". Гл. ред. Горохова В.А. - М. : Изд. ООО "Информ. центр "Финансы и кредит". - Периодичность 4 раза в месяц. - ISSN 2073-4484 Гл. ред. : Горохова В.А.

6. Финансы [Текст] :теорет. и науч. - практ. журн./ Учредитель: М-во фин.Рос. Федерации и ООО "Кн. редакция "Финансы" гл. ред. Артемов Ю.М. - М. : Изд. ООО "Кн. ред. "Финансы",1926- . - Выходит ежемесячно. - ISSN 0869-446X

7. Экономический анализ: теория и практика [Текст] : науч. - практ. журн./ Учредитель: ООО "Изд. дом Финансы и кредит", гл. ред. Любушин Н.П. - М. : ООО "Финанспресс (ООО "Информполиграф"). - Периодичность 4 раза в месяц. - ISSN 2073-039X

#### **9. Перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем.**

- **ЭБС «Издательства Лань»**  
**Коллекция «Единая профессиональная база знаний для аграрных вузов»**  
**ООО «Издательство Лань».**  
Лицензионный договор № 003/2025-44ФЗ от 22.05.25 г сроком на 1 год  
<http://e.lanbook.com/>
- **Сетевая электронная библиотека**  
**ООО «ЭБС ЛАНЬ»**  
Договор № СЭБ НВ-164 от 17.12.2019 г. – бессрочный  
<http://e.lanbook.com/>  
<http://seb.e.lanbook.com/>
- **ЭБС «Университетская библиотека online». Базовая часть**  
**ООО «Директ-Медиа»**  
Контракт № 51-04/2025 от 22.05.2025 г сроком на 1 год  
<http://biblioclub.ru>
- **Научная электронная библиотека e-LIBRARY.RU (SCIENCE INDEX)**  
**ООО Научная электронная библиотека.**  
Лицензионный договор № SIO-2114/2025 от 06.05.2025 сроком на 1 год  
<http://elibrary.ru>
- **Гарант**  
ООО «Гарант-КБР» Договор № 305-2025г. от 09.01.2025 г. сроком на 1 год

#### **10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Система университетского обучения основывается на рациональном сочетании нескольких видов учебных занятий (в первую очередь, лекций, лабораторных работ), работа на которых обладает определенной спецификой.

При изучении дисциплины «Инвестиционное бюджетирование» необходимо учитывать особенность Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования – их компетентностную ориентацию, которая нацелена не на сумму усвоенной информации, а на способность человека действовать в различных ситуациях.

Главной целью реализации компетентного подхода является формирование и развитие профессиональных навыков магистрантов, увеличение доли участия обучающихся в учебном процессе через широкое использование активных и интерактивных форм проведения занятий (семинаров в диалоговом режиме, дискуссий, компьютерных симуляций, долевых и ролевых игр, разбор конкретных ситуаций, психологических и иных тренингов, групповых дискуссий, результатов работы студенческих исследовательских групп, вузовских и межвузовских телеконференций) в сочетании с внеаудиторной работой.

На лекциях магистранту рекомендуется внимательно слушать учебный материал,

записывать основные моменты, идеи, пытаться сразу понять главные положения темы, а если что не ясно – делать соответствующие пометки. После лекции во внеурочное время целесообразно прочитать записанный материал с целью его усвоения и выяснения непонятных вопросов.

Для подготовки и выполнения практических заданий магистранту следует завести отдельную тетрадь. При подготовке к практическому занятию магистранту следует составить краткий ответ (1-2 стр.) на контрольные вопросы к теме занятия. Магистрант должен тщательно готовиться к практическим занятиям путем проработки теоретических положений по теме занятия из конспекта лекций, рекомендуемых учебников, учебных пособий, дополнительной литературы, интернет-источников.

Защита практических задач, приходящихся на каждый промежуточный рубеж, оценивается в **10 баллов** (за три точки- **30 баллов**).

Раздел «Самостоятельная работа» информирует обучающихся, какие вопросы раздела (модуля) выносятся на самостоятельное изучение, об их учебно-методическом обеспечении (учебники, учебные пособия, методические указания, рекомендуемые страницы и т.д.).

Степень усвояемости вопросов самостоятельной работы определяется при текущем и промежуточном контролях и при промежуточной аттестации.

Для магистрантов заочной формы обучения, после окончания предыдущей сессии, практикуются установочные занятия, где они знакомятся с целями и задачами изучения дисциплины, с перечнем вопросов, которые они должны изучать для обладания запланированными в рабочей программе компетенциями. Они получают задания на решение задач и рекомендации преподавателя по использованию методических указаний по выполнению практических заданий.

#### **Подготовка к промежуточной аттестации.**

При подготовке к промежуточной аттестации целесообразно:

- внимательно изучить перечень вопросов и определить, в каких источниках находятся сведения, необходимые для ответа на них;  
составить краткие конспекты ответов (планы ответов).

Дисциплина «Инвестиционное бюджетирование» рассчитана на изучение в один семестр и заканчивается зачетом.

### **11. Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства**

#### **11.1 Лицензионное программное обеспечение**

AutoDesk AutoCad 2012 Education Product Standalone б/н

**Антиплагиат.ВУЗ 5.0 Модуль поиска «Объединенная коллекция 2020»**

лицензионный договор № 10023 от 12.05.2025 г. сроком на 1 год

Kaspersky Endpoint Security для бизнеса - Стандартный Russian Edition № лицензии 26EC-241021-134643-810-2826, договор № 651/А от 18.10.2024 г. до 31.10.2025

#### **11.2 Интернет-ресурсы свободного доступа**

<b>Наименование ресурса сети «Интернет»</b>	<b>Электронный адрес ресурса</b>
«Российское образование» – федеральный портал	<a href="http://www.edu.ru/index.php">http://www.edu.ru/index.php</a>
Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам»	<a href="http://window.edu.ru/">http://window.edu.ru/</a>
Министерство финансов РФ – федеральный портал	<a href="http://www.minfin.ru">http://www.minfin.ru</a>

Министерство экономического развития РФ – федеральный портал	<a href="http://www.economy.gov.ru">http://www.economy.gov.ru</a>
Официальный сайт российского фонда промышленников и предпринимателей	<a href="http://www.promros.ru">http://www.promros.ru</a>
Центр экономических и финансовых исследований и разработок	<a href="http://www.cefir.ru">http://www.cefir.ru</a>

**12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

<b>№ п/п</b>	<b>Вид учебной работы</b>	<b>Наименование оборудованных учебных кабинетов, аудиторий</b>	<b>Перечень оборудования и технических средств обучения</b>
1.	Лекционные занятия	Аудитории для проведения занятий лекционного типа в соответствии с перечнем аудиторного фонда	Доска аудиторная, специализированная мебель, экран настенный, проектор, Мультимедиа-проектор NECProjektorNP215G. Персональный компьютер Celeron.
2.	Практические занятия	Аудитория для проведения практических занятий в соответствии с перечнем аудиторного фонда	Доска аудиторная, специализированная мебель, компьютерное оборудование и т. д.
3.	Самостоятельная работа	Учебная аудитория (компьютерный класс с выходом в Интернет), для организации самостоятельной работы обучающихся; читальный зал научной библиотеки	Доска аудиторная, специализированная мебель, компьютеры с выходом в интернет