

ЧОУ ВО «Тольяттинская академия управления»

Кафедра экономики и финансов

Б1.В.ДВ.02.01

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ (СРЕДСТВА)

Учебная дисциплина	Мастерская финансового проектирования
По направлению подготовки	38.03.01 «Экономика»
Профиль (программа бакалавриата)	«Экономика и финансы организаций»
Форма обучения	Очная

Оценочные материалы (средства) дисциплины рассмотрены (актуализированы) и утверждены на заседании кафедры экономики и финансов

Протокол заседания № 10 от «22» мая 2026 г.

Заведующий кафедрой Мизюн Владимир Анатольевич

Оглавление

1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ И ЭТАПЫ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ПРОЦЕССЕ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	3
2. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ (СРЕДСТВА) ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ, ОБЕСПЕЧИВАЮЩИХ ФОРМИРОВАНИЕ КОМПЕТЕНЦИЙ В ПРОЦЕССЕ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	6
3. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ (СРЕДСТВА) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	20
4. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ	29
5. ДИАГНОСТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ УРОВЕНЬ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ	41
6. ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ	70

1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ И ЭТАПЫ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ПРОЦЕССЕ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Оценочные материалы (средства) по дисциплине «Мастерская финансового проектирования» сформированы в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки «38.03.01 «Экономика»», утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации 12.08.2020 № 954 и учебного плана направления подготовки 38.03.01 «Экономика», профиль (программа бакалавриата) «Экономика и финансы организаций».

В соответствии с матрицей компетенций основной профессиональной образовательной программы бакалавриата, профиль «Экономика и финансы организаций», в процессе обучения по дисциплине «Мастерская финансового проектирования» происходит формирование закрепленных за дисциплиной компетенций обучающихся. Оценка сформированности компетенций на каждом этапе обучения происходит через оценку планируемых результатов обучения по дисциплине (знаний, умений, навыков).

Результаты освоения образовательной программы (компетенции)	Индикаторы достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине	Этапы формирования компетенции (семестры, темы)	Оценочные средства
ПК-3. Способность разрабатывать варианты организационно-экономических решений при планировании хозяйственной деятельности предприятий и организаций, и оценивать их с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических и правовых последствий их реализации	ПК-3.1. Разрабатывает варианты организационно-экономических решений при планировании хозяйственной деятельности предприятий и организаций	Знать: - роль финансового проектирования и прогнозирования в системе экономических дисциплин; - содержание финансового проектирования и его взаимосвязи с другими инструментами управления компаниями Уметь: - грамотно использовать в своей деятельности профессиональную финансовую лексику, вести беседу-диалог научного характера и соблюдать правила речевого этикета. Владеть: - навыками самостоятельного овладения новыми знаниями по финансовому проектированию на предприятии и практике его развития.	Семестр 3 Тема 1. Теоретические основы финансового проектирования.	Устный опрос, проверка практических заданий, оценка выступления групп (докладов презентаций) с частью бизнес-проекта. Оценка устного ответа на вопрос и выполнения практического задания на экзамене.
	ПК-3.2. Оценивает варианты организационно-экономических решений с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических и правовых последствий их	Знать: - методологию финансового проектирования и планирования социально-экономического развития территории, в том числе принципы целеполагания; Уметь: - опыт в области развития форм и методов управления предприятием с помощью финансового проектирования в современных условиях хозяйствования. Владеть: - навыками выполнения необходимых расчетов в ходе финансового проектирования с учетом неопределенности и рисков.		

	реализации			
ПК-4. Способностью собрать, проанализирова ть и содержательно интерпретирова ть массивы экономических данных, характеризующ их социально- экономические процессы, явления и объекты	ПК-4.1. Собирает, анализирует и содержательно интерпретирует массивы экономических данных, характеризующ их социально- экономические процессы, явления и объекты	Знать: - виды и методы финансового проектирования; Уметь: - оценивать влияние факторов внутренней и внешней среды на процессы, происходящие в сфере финансового проектирования и бюджетирования на предприятии и в организации. Владеть: - навыками разработки планов развития территорий с учетом географических особенностей регионов;	Семестр 4 Тема 2. Методология финансового проектирования.	Устный опрос, проверка практических заданий, оценка выступления групп (докладов презентаций) с частью бизнес- проекта. Оценка курсовых проектов, устного ответа на вопрос и выполнения практическог о задания на экзамене.
	ПК-4.2. Выявляет тенденции изменения социально- экономических показателей, характеризующ их социально- экономические процессы, с использование м стандартных теоретических и эконометричес ких (экономико- математически х) моделей	Знать: - виды финансовых планов и прогнозов в государственном секторе, кредитных учреждениях и на предприятиях; - основы организации финансового проектирования и прогнозирования на предприятии. Уметь: - применять на практике методы финансового проектирования; - использовать отечественный и зарубежный Владеть: навыками оценки экономических и социальных условий осуществления государственных программ.	Тема 3. Финансовое проектирование как элемент бизнес- планирования на предприятии	

2. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ (СРЕДСТВА) ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ, ОБЕСПЕЧИВАЮЩИХ ФОРМИРОВАНИЕ КОМПЕТЕНЦИЙ В ПРОЦЕССЕ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Для проверки и закрепления знаний по данной учебной дисциплине обучающиеся участвуют в обсуждении с преподавателем материала по каждой из тем (устный опрос); выполняют практические задания, групповые практические работы по подготовке бизнес-проектов. Каждый раздел бизнес-проекта группа защищает перед преподавателем и другими группами в виде доклада-презентации с последующим обсуждением защиты. Результаты устного опроса, практических работ и защит являются основанием для выставления оценок текущего контроля по данной учебной дисциплине.

Средство оценки результатов обучения – «устный опрос – участие в обсуждении»

Семестр 3

Тема 1. Теоретические основы финансового проектирования

Сущность, значение, принципы финансового проектирования. Объекты финансового проектирования.

Семестр 4

Тема 2. Методология финансового проектирования

Принципы финансового проектирования. Основные этапы финансового проектирования. Содержание основных методов современного финансового проектирования.

Тема 3. Финансовое проектирование как элемент бизнес-планирования на предприятии

Бизнес-план и его элементы. Состав финансового проектирования. Методы финансового проектирования. Роль в управлении предприятием.

Критерии оценивания устного ответа:

- выставляется оценка «зачтено», если видно, что обучающийся владеет информацией по заданной теме, чётко отвечает на вопросы, умеет делать необходимые выводы по имеющемуся материалу;
- выставляется оценка «не зачтено», если обучающийся не может чётко ответить на вопрос преподавателя, умеет делать выводы, но не может их доказать.

Средство оценки результатов обучения – практическое задание

Для проверки и закрепления знаний преподаватель даёт студентам выполнить практические работы по каждой из тем после прослушивания и обсуждения лекционного материала. Задания могут выполняться как индивидуально, так и в группах.

Представлен примерный перечень задач:

Семестр 3

Тема 1. Теоретические основы финансового проектирования

Задание 1. Составление прогнозного баланса на основании БДР и БДДС в Excel.

Исходные данные:

Компания изготавливает и реализует один вид продукции – изделие «А». Предполагаемая цена реализации на будущий год – 80,00 руб. Компания работает по методике «директ-костинг». Отделом маркетинга представлен следующий прогноз сбыта.

Период (квартал)	1	2	3	4	Всего
Запланированные продажи изделия А	800	700	900	800	3 200

Задание 2. На основе анализа предыдущей деятельности установлено, что 70% от запланированного объема продаж оплачивается в течение текущего периода, 28% – в следующем периоде, а оставшиеся 2% – безнадежные долги. Предполагается, что имеющийся объем дебиторской задолженности с прошлого года в сумме 9 500,00 будет погашен в течение первого квартала будущего года.

Разработайте бюджет продаж и график поступления денежных средств.

Таблица № 1

Бюджет продаж

Период (квартал)	1	2	3	4	Всего
Запланированные продажи (ед.)					
Цена за единицу					
Запланированные продажи (руб.)					

Таблица № 2

График поступления денежных средств

Наименование	Бюджетный период				Итого
	1	2	3	4	
1. Остаток дебиторской задолженности на начало периода					
2. Погашение задолженности прошлого года					
Поступление от продаж каждого периода (д.е.)					
3. От продаж 1-го квартала					
4. От продаж 2-го квартала					
5. От продаж 3-го квартала					
6. От продаж 4-го квартала					
7. Итого денежных поступлений					
8. Остаток дебиторской задолженности на конец					

Задание 3. Предполагается, что наиболее оптимальным является 10%-ный уровень запаса готовой продукции. Запас на конец 4-го квартала определен в размере 100 ед. Запас готовой продукции на начало периода равен конечному запасу предыдущего периода.

Разработайте бюджет готовой продукции на следующий год.

Таблица № 3

Бюджет готовой продукции

Наименование	Бюджетный период				Итого
	1	2	3	4	
1. Запланированные продажи (ед.)	800	700	900	800	3 200
2. Желаемый запас ГП на конец периода (ед.)					
3. Запланированный запас ГП на начало (ед.)					
4. Количество единиц ГП, подлежащих изготовлению (ед.)					

Задание 4. На производство одного изделия А требуется 3 килограмма материала стоимостью 2,00 руб. за единицу. Желаемый запас материала на конец периода равен 10% от потребностей следующего периода. Запас материала на конец 4 квартала определен в объеме 250 кг. Кредиторская задолженность на конец предыдущего года была равна 2 200,00 руб.

(Погашение этой задолженности забыли отразить в бюджете, что было частично компенсировано в бюджете административных расходов в размере 1200,00 руб. в третьем квартале) Все платежи будут осуществляться по принципу: 50% приобретенных материалов оплачиваются в текущем периоде, а 50% – в следующем.

Осуществите расчет бюджета материальных затрат с учетом графика платежей по погашению задолженности.

Таблица № 4

Бюджет прямых материальных затрат

Наименование	Бюджетный период				Итого
	1	2	3	4	
1. План выпуска продукции (ед.)					
2. Потребность на единицу (кг.)					
3. Потребность в основных материалах всего (кг.)					
4. Запас материалов на конец					
5. Запас материалов на начало					
6. Всего требуется купить (кг.)					
7. Стоимость единицы материала (руб.)					
8. Стоимость закупок материала					

Таблица № 5

График оплаты сырья и материалов

Наименование	Бюджетный период				Итого
	1	2	3	4	
1. Остаток кредиторской задолженности на начало					
2. Кредиторская задолженность за период					
Выплаты по закупкам периода					

3. По закупкам 1-го квартала					
4. По закупкам 2-го квартала					
5. По закупкам 3-го квартала					
6. По закупкам 4-го квартала					
7. Итого денежных выплат					
8. Кредиторская задолженность на конец периода					

Задание 5. Предположим, что на изготовление одного изделия А требуется 5 человеко-часов с оплатой 5,00 руб. за час. Для упрощения будем также полагать, что задолженность по зарплате отсутствует, и зарплата выплачивается в том же периоде.

Осуществите разработку бюджета затрат на прямой труд.

Таблица № 6

Бюджет затрат на прямой труд

Наименование	Бюджетный период				Итого
	1	2	3	4	
1. План выпуска продукции (ед.)					
2. Прямые затраты труда на изделие в часах./ед.					
3. Прямые затраты труда всего в часах					
4. Почасовая тарифная ставка					
5. Прямые затраты труда					
6. Денежные выплаты					

Задание 6. Постоянная часть накладных расходов за период равна 6 000,00 руб. Переменная часть рассчитывается исходя из ставки 2,00 руб. за каждый час использованного труда основных рабочих. Амортизация за период равна 3 250,00 руб. Накладные расходы оплачиваются в период возникновения.

Осуществите расчет бюджета накладных расходов.

Таблица № 7

Наименование	Бюджетный период	Итого
--------------	------------------	-------

	1	2	3	4	
1. Запланированные прямые затраты труда в часах					
2. Ставка переменных накладных расходов					
3. Переменные накладные					
4. Постоянные накладные					
5. Итого накладных расходов					
6. Амортизация					
7. Итого накл. и амортизация					
8. Всего денежных выплат					

Задание 7. Бюджет производственных запасов

Данные по удельной производственной себестоимости

Таблица № 8

Показатель	Стоимость ед. ресурса	Кол-во ед. ресурса	Всего
Основные материалы			
Основной труд			
Переменная часть накладных			
Общие переменные произв. расх.			

Таблица № 9

Осуществите бюджет производственных запасов

Показатель	Бюджетный период				Итого
	1	2	3	4	
1. Запас ГП на конец (ед.)					
2. Произв.с/сть единицы					
3. Запас ГП на конец (руб.)					
4. Запас сырья на конец (ед.)					
5. Стоимость единицы сырья (руб.)					
6. Запас сырья на конец (руб.)					

Задание 8. Бюджет коммерческих расходов.

Ставки переменных затрат на 1 руб. продаж (в общей сумме 5%):

- комиссионные – 2%
- транспортные расходы – 2%
- премиальные выплаты – 0,5%
- прочие расходы – 0,5%

Затраты на рекламу за период 1 100,00 руб., зарплата персоналу – 4 000,00 руб.

Оплата производится сразу.

Таблица № 10

Показатель	Бюджетный период				Итого
	1	2	3	4	
1. Запланированные продажи (руб.)					
2. Ставка переменных. (суммарная)					
3. Всего переменных комм.					
4. Постоянные коммерческие расходы. В том числе:					
5. Реклама товара					
6. Оплата торговых агентов					
6. Общие коммерческие					
7. К выплате					

Задание 9. Бюджет административных расходов

Все административные затраты для компании являются постоянными. Арендная плата за период равна 350,00 руб. Предполагается застраховать на год здания и сооружения от пожара, выплатив в первом квартале страховой фирме всю сумму – 280,00 руб. Зарплата служащих составляет 4 450,00 руб. за период. В третьем квартале планируется оплата задолженности прошлых периодов в объеме 1 200,00 руб. Амортизация здания составляет 100,00 руб. за период. Канцелярские расходы – 5,00 руб., услуги связи – 10,00 руб., командировочные расходы – 30,00 руб., прочие – 5,00 руб.

Таблица № 11

Показатели	Бюджетный период				Итого
	1	2	3	4	
1. Амортизация					
2. Аренда					
3. Страховка					

4. Зарплата управленцев					
5. Канцелярские расходы					
6. Услуги связи					
7. Командировочные расходы					
8. Прочие расходы					
9. Всего управленческих					
10. К выплате					

Задание 10. Плановый Отчет о прибылях и убытках

Разработайте Отчет о прибылях и убытках на основании имеющихся данных. Организация привлекает средства по годовой ставке 20%. В начале второго периода был осуществлен заем на сумму 11 570,00 руб., а в начале третьего периода – на сумму 4 000,00 руб. Получение займов осуществляется в начале периода, а погашение – в начале следующего периода. Проценты начисляются в момент погашения займа.

Таблица № 12

Показатели	Бюджетный период				Итого
	1	2	3	4	
1. Объем продаж (ед.)					
2. Выручка					
3. Производственная себестоимость					
4. Переменные коммерческие					
5. Переменные административные					
6. Маржинальная прибыль					
7. Произв. накладные постоянные					
8. Коммерческие постоянные					
9. Административные постоянные.					
10. Операционная прибыль					
11. Проценты к получению					
12. Проценты к уплате					
13. Прибыль до налога					

14. Налог на прибыль (20%)					
15. Чистая прибыль					

Задание 11. Плановый Отчет о движении денежных средств

Разработайте Отчет о движении денежных средств, выполнив следующие условия.

Предприятие планирует приобретение основных средств на сумму 24 300,00 во втором квартале. Остаток денежных средств на начало периода планирования составляет 10 000,00 руб. Выплата налога на прибыль за прошлый год – в 1-м квартале текущего года в сумме 4 000,00 руб.

Таблица № 13

Бюджет денежных средств

Показатели	Бюджетный период			
	1	2	3	4
1. Остаток средств на начало				
Поступление денежных средств от основной деятельности				
2. Выручка от реализации				
3. Авансы полученные				
4. Итого поступлений				
Выплаты денежных средств от основной деятельности				
5. Прямые материалы				
6. Прямой труд				
7. Общепроизводственные расходы				
8. Коммерческие расходы				
9. Управленческие расходы				
10. налог на прибыль				
11. Итого выплат				
12. ЧДДС от основной деятельности				
Денежные потоки по инвестиционной деятельности				
13. Покупка основных средств				
14. Долгосрочные фин. вложения				
15. Реализация основных средств				
16. Реализация финансовых				

вложений				
17. ЧДДС от инвестиционной деятельности				
Денежные потоки по финансовой деятельности				
18. Получение кредитов				
19. Погашение кредитов				
20. Выплаты процентов за кредит				
21. ЧДДС по финансовой деятельности				
22. Остаток средств на конец				

Задание 12. Плановый Баланс на будущий период.

Таблица № 14

Наименование статьи	На начало	На конец
Актив		
Текущие активы		
Денежные средства	10 000	
Дебиторская задолженность	9 500	
Запасы, в том числе:	3 754	
материалы	474	
готовая продукция	3 280	
<i>Итого текущих активов</i>	23 254	
Долгосрочные активы		
Основные средства	100 000	
Земля	50 000	
Накопленная амортизация	(60 000)	
<i>Итого постоянных активов</i>	90 000	
<i>Итого активов</i>	113 254	
Пассив		
Текущие пассивы		
Краткосрочные кредиты и займы	—	

Кредиторская задолженность	2 200	
Задолженность перед бюджетом	4 000	
<i>Итого текущих пассивов</i>	<i>6 200</i>	
Долгосрочная задолженность		
Долгосрочные кредиты и займы	–	
Прочие долгосрочные пассивы	–	
<i>Итого долгосрочных пассивов</i>	<i>–</i>	
Собственный капитал		
Акционерный капитал	70 000	
Нераспределенная прибыль	37 054	
<i>Итого собственный капитал</i>	<i>107 054</i>	
<i>Итого пассивов</i>	<i>113 254</i>	

Семестр 4

Тема 2. Методология финансового проектирования

Задание 13. Составьте алгоритм процесса бюджетирования, если узким местом деятельности организации является: а) процесс производства, т.е. имеется избыток спроса и ограничение по производственным мощностям; б) процесс снабжения, например, комплектующие, являющиеся неотъемлемым компонентом готовых изделий производятся только на двух отечественных предприятиях.

Задание 14. Составьте концептуальную схему декомпозиции индикативных показателей бюджетного планирования, если Совет директоров организации определил в качестве ключевого показателя высшего уровня иерархии: а) размер операционной прибыли; б) показатель экономической добавленной стоимости; в) показатель рентабельности собственного капитала.

Задание 15. Предприниматель планирует открыть собственное предприятие 1 января 2006 г., инвестируя в него собственные средства - 3000 долл. Он предполагает купить грузовик за 4000 долл. для перевозки овощей, перепродаваемых в магазины. Гараж для грузовика он планирует взять в аренду на условиях 500 долл. в квартал, которые будет выплачивать авансом. Потребуется затратить дополнительно 2500 долл. для оборудования гаража и грузовика. Предполагается, что выручка от реализации овощей в ближайшие полгода составит 30000 долл. и будет равномерно распределена в этом периоде. Предприниматель планирует установить торговую надбавку над покупной ценой овощей в размере 15 %. Овощи будут закупаться и реализовываться ежедневно за наличные. Для начала деятельности нужны оборотные средства в размере 500 долл. Текущие ежемесячные расходы составят: заработная плата ассистента - 200

долл., расходы по эксплуатации грузовика - 200 долл., прочие расходы - 100 долл., затраты на собственные нужды - 500 долл.

Составить прогноз потока денежных средств по месяцам на период по 30 июня и рассчитать объем требуемых дополнительных заемных средств.

Тема 3. Финансовое проектирование как элемент бизнес-планирования на предприятии

Задание 16. Провести расчет эффективности долгосрочного финансирования предприятия путем использования кредитных ресурсов. При этом считать, что предприятие располагает собственными средствами в размере 12 млн. руб.; а для приобретения новой организационно-производственной структуры (ГПС) привлекает кредитные ресурсы. Параметры кредита следующие:

- Величина кредита составляет 12 млн. руб.;
- Процентная ставка по кредиту $b = 12\%$ годовых;
- Кредит предоставляется предприятию на срок, равный 5 годам;
- Погашение кредита равными долями в течение срока кредита (метод аннуитетов).

При начислении амортизации предприятием использует метод уменьшаемого остатка балансовой стоимости основных средств. Расчет можно выполнять с использованием, как потоков денежных средств, так и финансовых потоков.

Задание 17. Предприятие приобретает оборудование ГПС на основе финансового лизинга. При этом имущество, полученное по договору лизинга, учитывается на балансе лизингодателя.

Параметры лизинговой сделки:

- срок финансового лизинга 5 лет с выкупом по остаточной стоимости;
- амортизация начисляется методом уменьшаемого остатка с коэффициентом ускорения 2.

Рассчитать NPV проекта.

Задание 18. Рассчитать показатели эффективности инвестиционного проекта. Предприятие использует схему венчурного финансирования. Финансирование разработки технологической инновации: 210 тыс. руб. в первый год; 60 тыс. руб. во второй и 30 тыс. руб. в третий год инновационной стадии.

Запатентованный объект интеллектуальной собственности будет поставлен на баланс как нематериальный актив. Уставный капитал венчурной структуры 600 тыс. руб., доли разработчиков и венчурных инвесторов по 50%.

Критерии оценивания практических заданий:

- Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если: он правильно, исчерпывающе, и логически стройно обосновывает варианты решения практических заданий, тесно увязывает теорию с практикой, свободно справляется с задачами и вопросами, не испытывает трудности с ответами при видоизменении заданий, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач.
- оценка «хорошо» ставится, если обучающийся выполнил требования к оценке "отлично", но допущены 2-3 недочета;
- оценка «удовлетворительно» ставится, если обучающийся выполнил работу не полностью, но объем выполненной части таков, что позволяет получить правильные результаты и выводы, в ходе проведения работы были допущены ошибки;
- оценка «неудовлетворительно» ставится, если обучающийся выполнил работу не полностью, работа не выполнена и не сдана или объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

Средство оценки результатов обучения – практическая работа (семестры 3-4):

В рамках данной учебной дисциплины обучающиеся выполняют групповую практическую работу по разработке курсового бизнес-проекта с обязательным обоснованием источников, схемы и структуры проектного финансирования, в том числе в рамках государственно-частного партнерства.

Список тем курсовых бизнес-проектов:

1. Бизнес-проект открытия туристического агентства.
2. Бизнес-проект открытия пиццерии.
3. Бизнес-проект автосервиса
4. Бизнес-проект салона-парикмахерской
5. Бизнес-проект свадебного салона
6. Бизнес-проект агентства недвижимости
7. Бизнес-проект производства пластиковых окон
8. Бизнес-проект фотостудии
9. Бизнес-проект кафе
10. Бизнес-проект возрождения промысла
11. Бизнес-проект малого предприятия
12. Бизнес-проект оздоровительного центра
13. Бизнес-проект косметического салона

14. Бизнес-проект пекарни-магазина
15. Бизнес-проект газеты
16. Бизнес-проект центра развития детей
17. Бизнес-проект досугового центра
18. Бизнес-проект кадрового агентства
19. Бизнес-проект компьютерного сервиса
20. Бизнес-проект кофейни
21. Бизнес-проект стоматологического центра
22. Бизнес-проект предупреждения банкротства
23. Бизнес-проект производства мебели

Критерии оценивания практической работы:

При оценке практической работы учитываются следующие факторы: степень самостоятельности выполнения работы, оригинальность и конструктивность бизнес-идеи и предложений по ее реализации, качество используемого материала, правильность выполненных расчетов и оформления бизнес-проекта.

Оценка «отлично» выставляется за практическую работу, которая характеризуется логичным и последовательным изложением материала с соответствующими обоснованными предложениями, расчетами и выводами по бизнес-проекту.

Оценка «хорошо» выставляется за работу, которая характеризуется логичным и последовательным изложением материала, однако не имеет в достаточной степени обоснованных предложений, расчетов и выводов по бизнес-проекту.

Оценка «удовлетворительно» выставляется за практическую работу, которая носит в большей степени описательный характер, базируется на фактическом материале, но характеризуется непоследовательностью в его изложении. Представленные расчеты содержат ошибки, предложения и выводы по бизнес-проекту необоснованны.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется за практическую работу, которая не отвечает требованиям, предъявляемым к разработке бизнес-проектов. В практической работе нет достаточных расчетов, предложения и выводы носят декларативный характер. Оценка «неудовлетворительно» может быть также выставлена обучающемуся, представившему на защиту чужой бизнес-проект, разработанный и уже защищенный в другом вузе или на другой кафедре. Подобные работы не принимаются к рассмотрению, и обучающийся обязан самостоятельно выполнить практическую работу на новую тему бизнес-проекта, которая определяется преподавателем.

Порядок проведения текущего контроля по дисциплине для инвалидов и лиц с ОВЗ предусмотрен Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации студентов.

3. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ (СРЕДСТВА) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Для проведения промежуточной аттестации данной дисциплины, учебным планом предусмотрены экзамены по итогам 3 и 4 семестров, которые проводятся в форме итоговой групповой защиты бизнес-проекта, сдачи итогового группового отчета (текстовой части бизнес-проекта), а также устного ответа на вопросы и выполнения практического задания.

Порядок проведения промежуточной аттестации по дисциплине для инвалидов и лиц с ОВЗ предусмотрен Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

ОЦЕНКА ЗНАНИЙ ОБУЧАЮЩИХСЯ НА ЭКЗАМЕНЕ

Список вопросов для подготовки к экзамену по итогам 3 семестра:

ПК-3. Способность разрабатывать варианты организационно-экономических решений при планировании хозяйственной деятельности предприятий и организаций, и оценивать их с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических и правовых последствий их реализации

ПК-3.1. Разрабатывает варианты организационно-экономических решений при планировании хозяйственной деятельности предприятий и организаций

Обучающийся знает:

- роль финансового проектирования и прогнозирования в системе экономических дисциплин;
 - содержание финансового проектирования и его взаимосвязи с другими инструментами управления компаниями
-
1. Совершенствование нормативного регулирования проектного финансирования в России.
 2. Формирование институциональной инфраструктуры развития проектного финансирования в России.
 3. Институциональное регулирование развития проектного финансирования в России и за рубежом.
 4. Влияние процессов интеграции и глобализации на развитие методов проектного финансирования.
 5. Использование проектного финансирования международными финансовыми институтами (World Bank, IFC, EBRD) в России.
 6. Развитие господдержки и стимулирование долгосрочных инвестиций в России.
 7. Использование проектного финансирования крупными российскими государственными компаниями (Газпром, Транснефть, Роснефть).
 8. Особенности структуры проектного финансирования в отдельных отраслях (на примере...отрасли).
 9. SWOT – анализ проекта с проектным финансированием (на примере...).
 10. Анализ и оптимизация структуры проектного финансирования при реализации проектов в НГК.

11. Анализ и оптимизация структуры проектного финансирования при реализации проектов в группах компаний.
12. Обоснование IPO в качестве источника проектного финансирования.
13. Обоснование LBO и MBO в качестве источника в проектном финансировании.
14. Применение акционерного капитала в структуре проектного финансирования.
15. Организация проектного финансирования в региональных проектах.

ПК-3.2. Оценивает варианты организационно-экономических решений с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических и правовых последствий их реализации

Обучающийся знает:

- методологию финансового проектирования и планирования социально-экономического развития территории, в том числе принципы целеполагания;
16. Выбор и обоснование структуры проектного финансирования в нефти - и газодобыче.
 17. Выбор и обоснование структуры проектного финансирования в угольной отрасли.
 18. Выбор и обоснование структуры проектного финансирования в проектах по добыче железорудного сырья.
 19. Выбор и обоснование структуры проектного финансирования в горно-химической отрасли.
 20. Выбор и обоснование структуры проектного финансирования в металлургии.
 21. Выбор и обоснование структуры проектного финансирования в проектах строительства генерирующих мощностей и распределительных электрических сетей.
 22. Выбор и обоснование структуры проектного финансирования в проектах строительства трубопроводов.
 23. Структуры проектного финансирования, используемые при строительстве российскими компаниями промышленных предприятий за рубежом.
 24. Проектное финансирование для проектов в области строительства объектов недвижимости в России.
 25. Развитие организации государственно-частного партнерства.
 26. Организация оценки стоимости бизнеса.
 27. Правовые основы проведения анализа и оценки стоимости бизнеса.
 28. Стандарты оценки.
 29. Понятие и основные цели оценки стоимости предприятия.
 30. Виды стоимости предприятия.

Список вопросов для подготовки к экзамену по итогам 4 семестра:

ПК-4. Способностью собрать, проанализировать и содержательно интерпретировать массивы экономических данных, характеризующих социально-экономические процессы, явления и объекты, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей с использованием стандартных теоретических и эконометрических (экономико-математических) моделей

ПК-4.1. Собирает, анализирует и содержательно интерпретирует массивы экономических данных, характеризующих социально-экономические процессы, явления и объекты

Обучающийся знает:

- виды и методы финансового проектирования

1. Основные принципы оценки стоимости предприятия
2. Этапы процесса оценки.
3. Метод дисконтированного денежного потока.
4. Метод капитализации неопределенно длительного постоянного дохода.
5. Капитализация постоянного дохода, получаемого в течение ограниченного срока.
6. Доходный подход к оценке стоимости бизнеса.
7. Метод рынка капитала.
8. Метод сделок.
9. Методология затратного подхода к оценке бизнеса.
10. Оценка рыночной стоимости недвижимого имущества предприятия.
11. Оценка рыночной стоимости финансовых вложений.
12. Алгоритм оценки пакета акций компании.
13. Сущность и применение показателя экономической добавленной стоимости (EVA).
14. Сущность и применение показателя акционерной добавленной стоимости (SVA).
15. Различия метода реальных опционов и метода дисконтированных денежных потоков.
16. Стратегии управления стоимостью предприятия.
17. Особенности структуры проектного финансирования в отдельных отраслях (на примере...отрасли).
18. SWOT – анализ проекта с проектным финансированием (на примере...).
19. Анализ и оптимизация структуры проектного финансирования при реализации проектов в НГК.

ПК-4.2. Выявляет тенденции изменения социально-экономических показателей, характеризующих социально-экономические процессы, с использованием стандартных теоретических и эконометрических (экономико-математических) моделей

Обучающийся знает:

- виды финансовых планов и прогнозов в государственном секторе, кредитных учреждениях и на предприятиях;
 - основы организации финансового проектирования и прогнозирования на предприятии.
-
20. Анализ и оптимизация структуры проектного финансирования при реализации проектов в группах компаний.
 21. Обоснование IPO в качестве источника проектного финансирования.
 22. Обоснование LBO и MBO в качестве источника в проектном финансировании.
 23. Применение акционерного капитала в структуре проектного финансирования.
 24. Организация проектного финансирования в региональных проектах.
 25. Выбор и обоснование структуры проектного финансирования в нефти - и газодобыче.
 26. Выбор и обоснование структуры проектного финансирования в угольной отрасли.
 27. Выбор и обоснование структуры проектного финансирования в проектах по добыче железорудного сырья.
 28. Выбор и обоснование структуры проектного финансирования в горно-химической отрасли.
 29. Выбор и обоснование структуры проектного финансирования в металлургии.
 30. Выбор и обоснование структуры проектного финансирования в проектах строительства генерирующих мощностей и распределительных электрических сетей.
 31. Выбор и обоснование структуры проектного финансирования в проектах строительства трубопроводов.
 32. Выбор и обоснование структуры проектного финансирования в проектах строительства генерирующих мощностей и распределительных электрических сетей.
 33. Выбор и обоснование структуры проектного финансирования в проектах строительства трубопроводов.
 34. Структуры проектного финансирования, используемые при строительстве российскими компаниями промышленных предприятий за рубежом.
 35. Проектное финансирование для проектов в области строительства объектов недвижимости в России.
 36. Развитие организации государственно-частного партнерства.
 37. Организация оценки стоимости бизнеса.
 38. Правовые основы проведения анализа и оценки стоимости бизнеса.
 39. Стандарты оценки.

40. Понятие и основные цели оценки стоимости предприятия.

ОЦЕНКА УМЕНИЙ И НАВЫКОВ ОБУЧАЮЩИХСЯ НА ЭКЗАМЕНЕ

Типовые задания для подготовки обучающихся к экзамену по итогам 3 семестра:

ПК-3. Способность разрабатывать варианты организационно-экономических решений при планировании хозяйственной деятельности предприятий и организаций, и оценивать их с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических и правовых последствий их реализации

ПК-3.1. Разрабатывает варианты организационно-экономических решений при планировании хозяйственной деятельности предприятий и организаций

Обучающийся умеет:

- грамотно использовать в своей деятельности профессиональную финансовую лексику, вести беседу-диалог научного характера и соблюдать правила речевого этикета.

Обучающийся владеет:

- навыками самостоятельного овладения новыми знаниями по финансовому проектированию на предприятии и практике его развития.

ПК-3.2. Оценивает варианты организационно-экономических решений с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических и правовых последствий их реализации

Обучающийся умеет:

- опыт в области развития форм и методов управления предприятием с помощью финансового проектирования в современных условиях хозяйствования.

Обучающийся владеет:

- навыками выполнения необходимых расчетов в ходе финансового проектирования с учетом неопределенности и рисков

Задание 1.

Описать технологию формирования муниципального бюджета на примере бюджета г.о.Тольятти или других городов ПФО, по следующим разделам:

1. Устройство бюджетной системы РФ.
2. Особенности устройства бюджетной сферы на соответствующем уровне бюджетной системы.
3. Анализ бюджета соответствующего уровня за последние несколько лет.
4. Технология формирования муниципального бюджета на примере бюджета г.о.Тольятти или других городов ПФО.
5. Предложения по увеличению доходной части муниципального бюджета.

Задание 2.

Обосновать перспективные направления совершенствования проектного финансирования для различных отраслей экономики по одному из предложенных ниже направлений (по выбору):

1. Совершенствование нормативного регулирования проектного финансирования в России.
2. Формирование институциональной инфраструктуры развития проектного финансирования в России.
3. Институциональное регулирование развития проектного финансирования в России и за рубежом.
4. Влияние процессов интеграции и глобализации на развитие методов проектного финансирования.
5. Использование проектного финансирования международными финансовыми институтами (World Bank, IFC, EBRD) в России.
6. Развитие господдержки и стимулирование долгосрочных инвестиций в России.
7. Использование проектного финансирования крупными российскими государственными компаниями (Газпром, Транснефть, Роснефть).
8. Особенности структуры проектного финансирования в отдельных отраслях (на примере...отрасли).
9. SWOT – анализ проекта с проектным финансированием (на примере...).
10. Анализ и оптимизация структуры проектного финансирования при реализации проектов в НГК.
11. Анализ и оптимизация структуры проектного финансирования при реализации проектов в группах компаний.
12. Обоснование IPO в качестве источника проектного финансирования.
13. Обоснование LBO и MBO в качестве источника в проектном финансировании.
14. Применение акционерного капитала в структуре проектного финансирования.
15. Организация проектного финансирования в региональных проектах.

Типовые задания для подготовки обучающихся к экзамену по итогам 4 семестра:

ПК-4. Способностью собрать, проанализировать и содержательно интерпретировать массивы экономических данных, характеризующих социально-экономические процессы, явления и

объекты, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей с использованием стандартных теоретических и эконометрических (экономико-математических) моделей

ПК-4.1. Собирает, анализирует и содержательно интерпретирует массивы экономических данных, характеризующих социально-экономические процессы, явления и объекты

Обучающийся умеет:

- оценивать влияние факторов внутренней и внешней среды на процессы, происходящие в сфере финансового проектирования и бюджетирования на предприятии и в организации.

Обучающийся владеет:

- навыками разработки планов развития территорий с учетом географических особенностей регионов;

Задание 3.

Описать технологию формирования корпоративного бюджета на примере предприятия или организации, по следующим разделам:

1. Устройство системы финансового планирования и бюджетирования на предприятии.
2. Анализ финансового плана и разделов бюджета предприятия за последние несколько лет.
3. Технология формирования корпоративного бюджета на примере бюджета коммерческого предприятия.
4. Предложения по сокращению расходной части бюджета предприятия.

ПК-4.2. Выявляет тенденции изменения социально-экономических показателей, характеризующих социально-экономические процессы, с использованием стандартных теоретических и эконометрических (экономико-математических) моделей

Обучающийся умеет:

- применять на практике методы финансового проектирования;
- использовать отечественный и зарубежный опыт в области развития форм и методов управления предприятием с помощью финансового проектирования в современных условиях хозяйствования.

Обучающийся владеет:

- навыками оценки экономических и социальных условий осуществления государственных программ.

Задание 4.

Обосновать потенциальные источники и разработать структурную схему проектного финансирования в проектах для различных отраслей экономики (по выбору), а именно:

1. Выбор и обоснование структуры проектного финансирования в нефти - и газодобыче.
2. Выбор и обоснование структуры проектного финансирования в угольной отрасли.

3. Выбор и обоснование структуры проектного финансирования в проектах по добыче железорудного сырья.
4. Выбор и обоснование структуры проектного финансирования в горно-химической отрасли.
5. Выбор и обоснование структуры проектного финансирования в металлургии.
6. Выбор и обоснование структуры проектного финансирования в проектах строительства генерирующих мощностей и распределительных электрических сетей.
7. Выбор и обоснование структуры проектного финансирования в проектах строительства трубопроводов.
8. Структуры проектного финансирования, используемые при строительстве российскими компаниями промышленных предприятий за рубежом.
9. Проектное финансирование для проектов в области строительства объектов недвижимости в России.
10. Развитие организации государственно-частного партнерства.

ОБРАЗЕЦ ЭКЗАМЕНАЦИОННОГО БИЛЕТА

Экзаменационный билет состоит из двух теоретических вопросов и одного практического задания.

Тольяттинская академия управления	Дисциплина: Мастерская финансового проектирования
ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ №1	
1. Структуры проектного финансирования, используемые при строительстве российскими компаниями промышленных предприятий за рубежом. 2. Проектное финансирование для проектов в области строительства объектов недвижимости в России. 3. Обосновать потенциальные источники и разработать структурную схему проектного финансирования в проектах связанных с нефте - и газодобычей.	

4. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

ПРОЦЕДУРА ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Для оценки результатов обучения по дисциплине учебным планом предусмотрены:

- экзамен по итогам 3 семестра, который проводится в форме групповой защиты отдельных разделов бизнес-плана, а также устного ответа на вопросы и задания;
- экзамен по итогам 4 семестра, который проводится в форме итоговой групповой защиты бизнес-плана, сдачи итогового группового отчета (бизнес-плана), а также устного ответа на вопросы и задания.

Оценка по дисциплине в каждом семестре выставляется по результатам текущего контроля (устные ответы и дополнения, выполнение практических заданий) и экзамена.

КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Критерии оценивания результатов обучения (сформированности компетенций)					
Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	1	2	3	4	5+
ПК-3. Способность разрабатывать варианты организационно-экономических решений при планировании хозяйственной деятельности предприятий и организаций, и оценивать их с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических и правовых последствий их реализации ПК-3.1. Разрабатывает варианты организационно-экономических решений при планировании хозяйственной деятельности предприятий и организаций					
Знать: - роль финансового проектирования и прогнозирования в системе экономических дисциплин; - содержание финансового проектирования и его взаимосвязи с другими инструментами управления компаниями.	Не знает	Фрагментарные знания о роли финансового проектирования и прогнозирования в системе экономических дисциплин; содержании финансового проектирования и его взаимосвязи с другими инструментами управления компаниями.	Общие, но не структурированные знания о роли финансового проектирования и прогнозирования в системе экономических дисциплин; содержании финансового проектирования и его взаимосвязи с другими инструментами управления компаниями.	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания о роли финансового проектирования и прогнозирования в системе экономических дисциплин; содержании финансового проектирования и его взаимосвязи с другими инструментами управления компаниями.	Сформированные, систематизированные, прочные знания о роли финансового проектирования и прогнозирования в системе экономических дисциплин; содержании финансового проектирования и его взаимосвязи с другими инструментами управления компаниями.
Уметь: - грамотно использовать в	Не умеет	Частично освоенные умения грамотно	В целом освоенные, но не подкрепляемые	В целом сформированные и	Успешно сформированные,

своей деятельности профессиональную финансовую лексику и финансовую информацию, вести беседу-диалог научного характера и соблюдать правила речевого этикета.		использовать в своей деятельности профессиональную финансовую лексику и финансовую информацию, вести беседу-диалог научного характера и соблюдать правила речевого этикета.	знаниями и самостоятельностью выполнения умения грамотно использовать в своей деятельности профессиональную финансовую лексику и финансовую информацию, вести беседу-диалог научного характера и соблюдать правила речевого этикета.	самостоятельно выполняемые, но не всегда интеллектуально обоснованные умения грамотно использовать в своей деятельности профессиональную финансовую лексику и финансовую информацию, вести беседу-диалог научного характера и соблюдать правила речевого этикета.	самостоятельно и осознанно выполняемые умения грамотно использовать в своей деятельности профессиональную финансовую лексику и финансовую информацию, вести беседу-диалог научного характера и соблюдать правила речевого этикета.
Владеть: - навыками самостоятельного овладения новыми способами сбора и анализа актуальной информации и знаниями по финансовому проектированию на предприятии и практике его развития.	Не владеет	Фрагментарно сформированные навыки самостоятельного овладения новыми способами сбора и анализа актуальной информации и знаниями по финансовому проектированию на предприятии и практике его развития.	В целом сформированные, но выполняемые на элементарном уровне навыки самостоятельного овладения новыми способами сбора и анализа актуальной информации и знаниями по финансовому проектированию на предприятии и практике его развития.	Сформированные, но не устойчивые в сложных ситуациях навыки самостоятельного овладения новыми способами сбора и анализа актуальной информации и знаниями по финансовому проектированию на предприятии и практике его развития.	Успешно сформированные, устойчивые, технологически грамотно выполняемые навыки самостоятельного овладения новыми способами сбора и анализа актуальной информации и знаниями по финансовому проектированию на предприятии и практике его развития.

ПК-3.2. Оценивает варианты организационно-экономических решений с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических и правовых последствий их реализации					
Знать: - методологию финансового проектирования и планирования социально-экономического развития территории, в том числе принципы целеполагания.	Не знает	Фрагментарные знания о методологии финансового проектирования и планирования социально-экономического развития территории, в том числе о принципах целеполагания.	Общие, но не структурированные знания о методологии финансового проектирования и планирования социально-экономического развития территории, в том числе о принципах целеполагания.	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания о методологии финансового проектирования и планирования социально-экономического развития территории, в том числе о принципах целеполагания.	Сформированные, систематизированные, прочные знания о методологии финансового проектирования и планирования социально-экономического развития территории, в том числе о принципах целеполагания.
Уметь: - использовать опыт в области развития форм и методов управления предприятием с помощью финансового проектирования в современных условиях хозяйствования.	Не умеет	Частично освоенные умения использовать опыт в области развития форм и методов управления предприятием с помощью финансового проектирования в современных условиях хозяйствования.	В целом освоенные, но не подкрепляемые знаниями и самостоятельностью выполнения умения использовать опыт в области развития форм и методов управления предприятием с помощью финансового проектирования в современных условиях хозяйствования.	В целом сформированные и самостоятельно выполняемые, но не всегда интеллектуально обоснованные умения использовать опыт в области развития форм и методов управления предприятием с помощью финансового проектирования в современных условиях хозяйствования.	Успешно сформированные, самостоятельно и осознанно выполняемые умения использовать опыт в области развития форм и методов управления предприятием с помощью финансового проектирования в современных условиях хозяйствования.

Владеть: - навыками выполнения необходимых расчетов в ходе финансового проектирования с учетом неопределенности и рисков.	Не владеет	Фрагментарно сформированные навыки выполнения необходимых расчетов в ходе финансового проектирования с учетом неопределенности и рисков. .	В целом сформированные, но выполняемые на элементарном уровне навыки выполнения необходимых расчетов в ходе финансового проектирования с учетом неопределенности и рисков.	Сформированные, но не устойчивые в сложных ситуациях навыки выполнения необходимых расчетов в ходе финансового проектирования с учетом неопределенности и рисков.	Успешно сформированные, устойчивые, технологически грамотно выполняемые навыки выполнения необходимых расчетов в ходе финансового проектирования с учетом неопределенности и рисков.
--	------------	--	---	--	---

ПК-4. Способностью собрать, проанализировать и содержательно интерпретировать массивы экономических данных, характеризующих социально-экономические процессы, явления и объекты, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей с использованием стандартных теоретических и эконометрических (экономико-математических) моделей

ПК-4.1. Собирает, анализирует и содержательно интерпретирует массивы экономических данных, характеризующих социально-экономические процессы, явления и объекты

Знать: - виды и методы финансового проектирования;	Не знает	Фрагментарные знания о видах и методах финансового проектирования;	Общие, но не структурированные знания о видах и методах финансового проектирования .	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания о видах и методах финансового проектирования	Сформированные, систематизированные, прочные знания о видах и методах финансового проектирования
Уметь: - оценивать влияние факторов внутренней и внешней среды на процессы, происходящие в сфере финансового	Не умеет	- Частично освоенные умения оценивать влияние факторов внутренней и внешней среды на процессы,	- В целом освоенные, но не подкрепляемые знаниями и самостоятельностью	- В целом сформированные и самостоятельно выполняемые, но не всегда	- Успешно сформированные, самостоятельно и осознанно выполняемые

проектирования и бюджетирования на предприятии и в организации.		происходящие в сфере финансового проектирования и бюджетирования на предприятии и в организации.	выполнения умения оценивать влияние факторов внутренней и внешней среды на процессы, происходящие в сфере финансового проектирования и бюджетирования на предприятии и в организации.	интеллектуально обоснованные умения оценивать влияние факторов внутренней и внешней среды на процессы, происходящие в сфере финансового проектирования и бюджетирования на предприятии и в организации.	умения оценивать влияние факторов внутренней и внешней среды на процессы, происходящие в сфере финансового проектирования и бюджетирования на предприятии и в организации.
Владеть: - навыками разработки планов развития территорий с учетом географических особенностей регионов;	Не владеет	- Фрагментарно сформированные навыки разработки планов развития территорий с учетом географических особенностей регионов;	- В целом сформированные, но выполняемые на элементарном уровне навыки разработки планов развития территорий с учетом географических особенностей регионов;	- Сформированные, но не устойчивые в сложных ситуациях навыки разработки планов развития территорий с учетом географических особенностей регионов;	- Успешно сформированные, устойчивые, технологически грамотно выполняемые навыки разработки планов развития территорий с учетом географических особенностей регионов;
ПК-4.2. Выявляет тенденции изменения социально-экономических показателей, характеризующих социально-экономические процессы, с использованием стандартных теоретических и эконометрических (экономико-математических) моделей					
Знать: - виды финансовых планов и прогнозов в государственном	Не знает	Фрагментарные знания о видах финансовых планов и прогнозов в	Общие, но не структурированные знания о видах	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы	Сформированные, систематизированные, прочные знания

секторе, кредитных учреждениях и на предприятиях; - основы организации финансового проектирования и прогнозирования на предприятии.		государственном секторе, кредитных учреждениях и на предприятиях; основах организации финансового проектирования и прогнозирования на предприятии.	финансовых планов и прогнозов в государственном секторе, кредитных учреждениях и на предприятиях; основах организации финансового проектирования и прогнозирования на предприятии.	знания о видах финансовых планов и прогнозов в государственном секторе, кредитных учреждениях и на предприятиях; основах организации финансового проектирования и прогнозирования на предприятии.	о видах финансовых планов и прогнозов в государственном секторе, кредитных учреждениях и на предприятиях; основах организации финансового проектирования и прогнозирования на предприятии.
Уметь: - применять на практике методы финансового проектирования; - использовать отечественный и зарубежный опыт в области развития форм и методов управления предприятием с помощью финансового проектирования в современных условиях хозяйствования.	Не умеет	Частично освоенные умения применять на практике методы финансового проектирования; использовать отечественный и зарубежный опыт в области развития форм и методов управления предприятием с помощью финансового проектирования в современных условиях хозяйствования.	В целом освоенные, но не подкрепляемые знаниями и самостоятельностью выполнения умения применять на практике методы финансового проектирования; использовать отечественный и зарубежный опыт в области развития форм и методов управления предприятием с помощью финансового проектирования в современных условиях	В целом сформированные и самостоятельно выполняемые, но не всегда интеллектуально обоснованные умения применять на практике методы финансового проектирования; использовать отечественный и зарубежный опыт в области развития форм и методов управления предприятием с помощью финансового проектирования в	Успешно сформированные, самостоятельно и осознанно выполняемые умения применять на практике методы финансового проектирования; использовать отечественный и зарубежный опыт в области развития форм и методов управления предприятием с помощью финансового проектирования в современных условиях

			хозяйствования.	современных условиях хозяйствования.	хозяйствования.
Владеть: - навыками оценки экономических и социальных условий осуществления государственных программ.	Не владеет	Фрагментарно сформированные навыки навыками оценки экономических и социальных условий осуществления государственных программ.	В целом сформированные, но выполняемые на элементарном уровне навыки навыками оценки экономических и социальных условий осуществления государственных программ.	Сформированные, но не устойчивые в сложных ситуациях навыки навыками оценки экономических и социальных условий осуществления государственных программ.	Успешно сформированные, устойчивые, технологически грамотно выполняемые навыки навыками оценки экономических и социальных условий осуществления государственных программ.

КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Критерии оценивания знаний на экзамене по итогам 3 и 4 семестров:

В ходе промежуточной аттестации выставление оценки по дисциплине осуществляется с учетом результатов текущего контроля (на основании которых студент допускается к экзамену) и ориентацией на критерии оценивания сформированности компетенций следующим образом:

- Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если: он обнаруживает высокий, продвинутый уровень сформированности компетенций (5+), глубоко и прочно усвоил программный материал дисциплины, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами и вопросами, причем не затрудняется с ответами при видоизменении заданий, правильно обосновывает принятые решения, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач; выполнил работу по разработке бизнес-плана/курсового проекта в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий; подготовил доклад-презентацию и итоговый групповой отчет по бизнес-плану (текстовая часть курсового проекта), успешно выступил с докладом-презентацией в составе группы;

- Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если: он обнаруживает повышенный уровень сформированности компетенций (4), твердо знает материал курса, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения; выполнил работу по разработке бизнес-плана/курсового проекта в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, однако в докладе-презентации и письменном отчете по бизнес-плану (текстовой части курсового проекта) допустил незначительные ошибки, хорошо при выступлении с докладом-презентацией в составе группы допустил некоторые неточности в изложении содержательной части и оценке финансовых результатов бизнес-плана/курсового проекта;

- Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если: он обнаруживает пороговый уровень сформированности компетенций (3), имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических задач; выполнил работу по разработке бизнес-плана/курсового проекта не полностью, при этом в докладе-презентации и письменном отчете по бизнес-плану (текстовой части курсового проекта) были допущены ошибки, однако объем выполненной части позволяет получить

правильные результаты и выводы; удовлетворительно выступил с докладом-презентацией в составе группы, но смог выстроить логику изложения материала и донести до аудитории основную идею и содержательную часть бизнес-плана/курсового проекта;

- Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, если: он обнаруживает недостаточное освоения порогового уровня сформированности компетенций (2), не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями решает практические задачи или не справляется с ними самостоятельно; практическую работу по разработке бизнес-плана/курсового проекта выполнил не полностью, объем выполненной работы не позволяет сделать правильных выводов, при выступлении с докладом-презентацией в составе группы нарушил логику изложения материала и не смог донести до аудитории основную идею и содержательную часть бизнес-плана/курсового проекта, а также, если он не явился на экзамен или отказался от его сдачи, не знает программный материал и не способен решить практические задачи, что соответствует «нулевому» уровню сформированности компетенций (1).

Критерии оценивания доклада-презентации на экзамене:

- Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если: содержание доклада-презентации соответствует заявленной теме бизнес-плана/курсового проекта и в полной мере её раскрывает; представлен достаточный объём расчетно-аналитической информации по бизнес-плану/курсовому проекту; изложение материала логично, доступно, на основе представленной презентации формируется полное понимание тематики, структуры и содержания бизнес-плана/курсового проекта;

- Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если: содержание доклада-презентации бизнес-плана/курсового проекта, за исключением отдельных моментов, соответствует заявленной теме, тема раскрыта, но не в полном объёме; расчётно-аналитическая информация представлена не в полном объеме; в отдельных случаях нарушена логика в изложении материала и упущены некоторые детали, содержание бизнес-плана/курсового проекта излагается не вполне доступно;

- Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если: содержание доклада соответствует заявленной теме бизнес-плана/курсового проекта, но раскрыта малая часть темы бизнес-плана/курсового проекта; расчётно-аналитической информации недостаточно для оценки эффективности бизнес-плана; в изложении материала частично

отсутствует логика, не полностью раскрыты основная идея и содержание бизнес-плана/курсового проекта;

- Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, если: содержание доклада лишь частично соответствует заявленной теме бизнес-плана/курсового проекта, не раскрыта тема бизнес-плана/курсового проекта; расчётно-аналитической информации необходимая для оценки эффективности бизнес-плана практически отсутствует; в изложении материала отсутствует логика, не раскрыты основная идея и содержание бизнес-плана/курсового проекта.

Критерии оценивания итогового группового отчета по бизнес-плану (текстовой части курсового проекта) на экзамене:

- Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если: итоговый групповой отчет по бизнес-плану (текстовая часть курсового проекта) выполнен в полном объеме; представлена основная литература по заявленной теме бизнес-плана/курсового проекта, оформление списка использованной литературы полностью соответствует ГОСТ; представлены ссылки на все работы списка использованной литературы; итоговый групповой отчет отличается глубиной проработки всех разделов содержательной части бизнес-плана (курсового проекта), отчет (текстовая часть курсового проекта) оформлен надлежащим образом с соблюдением общепринятых требований;

- Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если: итоговый групповой отчет по бизнес-плану (текстовая часть курсового проекта) выполнен в полном объеме и оформлен с соблюдением общепринятых требований, но при этом имеются некоторые недостатки: имеются некоторые погрешности в проработке отдельных разделов содержательной части бизнес-плана (курсового проекта), присутствуют мелкие погрешности в части оформления текста и списка использованной литературы.

- Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если: итоговый групповой отчет по бизнес-плану (текстовая часть курсового проекта) выполнен в полном объеме, но без достаточной проработки отдельных разделов бизнес-плана; имеет место несвязность текста, а также слабое расчетно-аналитическое обоснование реализуемости и эффективности разработанного бизнес-плана, в оформлении работы присутствуют грубые ошибки;

- Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, если итоговый групповой отчет по бизнес-плану (текстовая часть курсового проекта) выполнен не в полном объеме, тема бизнес-плана раскрыта не полностью, отсутствует детальная проработка разделов бизнес-плана и расчетно-аналитическое обоснование его реализуемости и эффективности; текстовая часть отчёта/курсового проекта содержит явное несоответствие структуры и

содержания бизнес-плана заявленной тематике, допущены грубые нарушения в оформлении текста и списка использованной литературы (несоблюдение ГОСТов и общепринятых правил).

Порядок проведения промежуточной аттестации по дисциплине для инвалидов и лиц с ОВЗ предусмотрен Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

5. ДИАГНОСТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ УРОВЕНЬ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Компетенция ПК-3. Способность разрабатывать варианты организационно-экономических решений при планировании хозяйственной деятельности предприятий и организаций, и оценивать их с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических и правовых последствий их реализации.

Обучающийся знает: роль финансового проектирования и прогнозирования в системе экономических дисциплин; содержание финансового проектирования и его взаимосвязи с другими инструментами управления компаниями; методологию финансового проектирования и планирования социально-экономического развития территории, в том числе принципы целеполагания; виды и методы финансового проектирования.

Обучающийся умеет: грамотно использовать в своей деятельности профессиональную финансовую лексику и финансовую информацию, вести беседу-диалог научного характера и соблюдать правила речевого этикета; использовать опыт в области развития форм и методов управления предприятием с помощью финансового проектирования в современных условиях хозяйствования.

Обучающийся владеет: навыками самостоятельного овладения новыми способами сбора и анализа актуальной информации и знаниями по финансовому проектированию на предприятии и практике его развития; навыками выполнения необходимых расчетов в ходе финансового проектирования с учетом неопределенности и рисков.

ЗАДАНИЯ ЗАКРЫТОГО ТИПА (10 заданий)

Знать (примерный перечень тестовых заданий):

Правильный вариант ответа отмечен знаком +

1. Сущность финансов проявляется в таких их функциях как:

- Контрольная, воспроизводственная, оценивающая и статистическая
- + Распределительная, контрольная, стимулирующая и фискальная
- Учетная, прогностическая, оценивающая и распределительная

2. Управление денежной системой осуществляется:

- Автономно
- Стихийно
- + Централизованно

3. Распределительная функция финансов обеспечивает:

- + Использование накопленных ранее денежных средств для удовлетворения определенных нужд и потребностей народно-хозяйственной системы

- Перемещение потоков денежных средств из одной отрасли народного хозяйства в другую
- Покрытие первостепенных государственных нужд за счет накопленных в казне финансовых ресурсов

4. Какие составляющие образуют государственные финансы РФ?

- Бюджетные денежные средства, полученные международные кредиты, деньги населения
- Финансы субъектов РФ, финансы предприятий, финансы населения
- + Федеральные финансы, финансы субъектов РФ, местные финансы

5. Изначально термин «финансы» подразумевал:

- Деньги в виде банкнот и монет
- + Любой денежный платеж
- Отношения, возникающие при обмене материально-вещественными ресурсами между людьми

6. Финансы как экономическая категория определяются:

- + Системой распределительных денежных отношений, которые оформляются во время формирования и использования фондов денежных средств
- Передачей денежных средств в масштабах национальной экономики между ее субъектами
- Взаимодействием более богатых субъектов хозяйствования с более бедными на предмет передачи им излишком денежных средств

7. Финансы хозяйствующих субъектов – это:

- Сведенные воедино расходы и доходы
- + Экономические отношения, которые возникают в процессе формирования, структуризации и использования их денежных фондов
- Денежные средства на их счетах, а также дебиторская задолженность

8. Чем отличаются финансы от кредита?

- + Источниками и направлениями использования ресурсов; кредит имеет возвратную природу
- Финансы – это денежные потоки, кредит – наличные денежные средства
- Финансы действуют только на государственном уровне, а также между субъектами хозяйствования, кредит распространяется и на домохозяйства

9. Функциональными элементами управления финансами являются:

- Делегирование, перераспределение потоков, сбалансированность финансовых потоков и оттоков
- + Финансовое прогнозирование и планирование, финансовый контроль, оперативное управление
- Финансовый контроль, функциональное распределение финансовых потоков, управляющие и контрольные органы

10. Финансы – это отношения, возникающие в процессе распределения и перераспределения:

- + Стоимости валового общественного продукта и части национального богатства
- Денежных средств государства и субъектов хозяйствования
- Денежных средств государства, международных финансово-кредитных организаций, инвестиционных фондов и определенной части населения

ЗАДАНИЯ ОТКРЫТОГО ТИПА (15 заданий, из них 5 – с развернутым ответом)

Уметь (примерный перечень практических задач)

Задание 1. Требуется проанализировать проект по критерию ЧДД со следующими характеристиками:

- денежный поток (млн. руб.): -150, 30, 70, 70, 45;
- срок реализации: 5 лет;
- размерность периода: год.

При этом необходимо рассмотреть два варианта реализации проекта:

- а) стоимость капитала неизменна на всем протяжении проекта и составляет 12%;
- б) ожидается, что стоимость капитала будет меняться по годам следующим образом: 12%, 13%, 14%, 14%.

Решение:

а) при постоянной ставке дисконтирования ЧДД проекта определяется по формуле:

$$ЧДД^a = -\frac{150}{1} + \frac{30}{(1+0,12)^1} + \frac{70}{(1+0,12)^2} + \frac{70}{(1+0,12)^3} + \frac{45}{(1+0,12)^4} = +11,0;$$

б) при ожидаемом изменении учетных банковских ставок ЧДД проекта находится прямым счетом с использованием индивидуальных значений ставки дисконтирования рассчитанных по годам:

$$ЧДД^b = -\frac{150}{1} + \frac{30}{1+0,12} + \frac{70}{1,12 \times 1,13} + \frac{70}{1,12 \times 1,13 \times 1,14} + \frac{45}{1,12 \times 1,13 \times 1,14^2} = +7,96.$$

Примечание: Свод всех вычислений может быть представлен в виде имитационной модели, выполненной в среде электронных таблиц.

Задание 2. Предприятие рассматривает целесообразность принятия проекта со следующим денежным потоком по годам (млн. руб.): -130, 30, 40, 50, 50, 20. Стоимость капитала

предприятия составляет 14%. Как правило, проекты со сроком окупаемости, превышающим 4 года, предприятием не принимаются к реализации. Необходимо сделать анализ с помощью критериев простого и дисконтированного сроков окупаемости.

Решение:

Простой и дисконтированный сроки окупаемости проекта определяются по формулам (4.4 и 4.5):

Год	Денежный поток (млн. руб.)	Дисконтирующий множитель при $E=14\%$	Дисконтированный денежный поток (млн. руб.)	Кумулятивное возмещение инвестиций в форме накопленного сальдо денежного потока	
				исходного	дисконтированного
0-й	-130	1	-130	-130	-130
1-й	30	0,877	26,3	-100	-103,7
2-й	40	0,769	30,8	-60	-72,9
3-й	50	0,675	33,8	-10	-39,1
4-й	50	0,592	29,6	40	-9,5
5-й	20	0,519	10,4	60	0,9

Из приведенных в таблице расчетов видно, что простой срок окупаемости равен 4 годам, а дисконтированный 5 годам. Таким образом, если решение принимается на основе простого срока окупаемости инвестиций, то проект приемлем; если в качестве критерия используется дисконтированный срок, то проект должен быть отвергнут.

Примечание: Свод всех вычислений может быть представлен в виде имитационной модели, выполненной в среде электронных таблиц.

Задание 3. Требуется провести анализ двух взаимоисключающих проектов A и B , имеющих одинаковую продолжительность реализации (4 года) и стоимость капитала 10%. Требуемые инвестиции составляют: для проекта A - 42 млн. руб., для проекта B - 35 млн. руб. Денежные потоки по периодам составляют (млн. руб.): для проекта A - 20, 20, 15, 15 и для проекта B - 15, 20, 20, 10. Поправка на финансовый риск неполучения запланированного дохода (понижающий коэффициент для корректировки денежного потока) по периодам составляет: для проекта A - 0,9; 0,9; 0,8; 0,75 и для проекта B - 0,9; 0,75; 0,75; 0,6.

Решение:

$$ЧДД^A = -\frac{42}{1} + \frac{20 \times 0,9}{(1+0,1)} + \frac{20 \times 0,9}{1,1^2} + \frac{15 \times 0,8}{1,1^3} + \frac{15 \times 0,75}{1,1^4} = +5,94;$$

$$\text{ЧДД}^B = -\frac{35}{1} + \frac{15 \times 0,9}{(1+0,1)} + \frac{20 \times 0,75}{1,1^2} + \frac{20 \times 0,75}{1,1^3} + \frac{10 \times 0,6}{1,1^4} = +5,04.$$

Таким образом проект *A* обладает несколько большим ЧДД, но в то же время он требует большего количества КВ при относительно равной величине дохода, т.е. доходность инвестиций по проекту *B* выше. Однако, судя по поправочным коэффициентам на риск, он более рискованный.

Примечание: Свод всех вычислений может быть представлен в виде имитационной модели, выполненной в среде электронных таблиц.

Задание 4. Постоянные затраты предприятия – 210 ден. ед. Переменные затраты на единицу продукции – 40 ден. ед. Маржинальный доход – 10 ден. ед. Критический объем равен ...?

Решение задачи:

Критический объем – это объем реализации, при котором у предприятия нет ни прибыли, ни убытка, т.е. получаемой выручки достаточно только для покрытия суммы постоянных и переменных затрат.

Для расчета критического объема используется формула:

$$\text{КО} = \text{З}_{\text{пост}} / (\text{Ц} - \text{З}_{\text{пер}}(\text{ед})),$$

где $\text{З}_{\text{пост}}$ – постоянные затраты,

Ц – цена единицы продукции,

$\text{З}_{\text{пер}}(\text{ед})$ – переменные затраты на единицу продукции.

Разность $\text{Ц} - \text{З}_{\text{пер}}(\text{ед})$ представляет собой маржинальный доход на единицу продукции. Согласно условию, данная величина равна 10 ден. ед.

Осуществляем расчет:

$$\text{КО} = 210 / 10 = 21 \text{ ед.}$$

Задание 5. Имеются следующие данные о результатах деятельности компании. Объем продаж \$2000, Расходы \$850, Чистая прибыль \$1150, Активы \$5000, Общая задолженность \$3000, Собственный капитал \$2000, Активы и расходы изменяются пропорционально объему продаж. Дивиденды не выплачиваются. Ожидается в следующем году достичь объема продаж \$2300. Определите потребности во внешнем финансировании.

Решение задачи:

1. Рассчитываем чистую прибыль на следующий год, учитывая, что и расходы увеличиваются пропорционально росту объема продаж:

$$\text{ЧП}_{\text{сл}} = 2300 - 850 \times 2300 / 2000 = 1322,5\$.$$

2. Дивиденды не выплачиваются, следовательно, вся сумма чистой прибыли (977,5\$) пойдет на увеличение собственного капитала, величина которого в результате составит:

$$СК_{сл} = 2000 + 1322,5 = 3322,5\$.$$

3. Величина активов увеличивается пропорционально объему продаж и составит:

$$А_{сл} = 5000 * 2300 / 2000 = 5750\$.$$

4. Величина заемного капитала – это разница между активами и собственными капиталом:

$$ЗК_{сл} = А_{сл} - СК_{сл} = 5750 - 3322,5 = 2427,5\$.$$

Таким образом, при описанных условиях компания не будет испытывать потребности в привлечении дополнительного финансирования, а заемный капитал даже сократится с 3000 до 2427,5\$.

Задание 6. Месячный уровень инфляции 10%. Следует определить индекс инфляции за год и годовой уровень инфляции.

1) индекс инфляции за год равен:

$$I_n = (1 + 0,1)^{12} = 3,45;$$

2) уровень инфляции за год равен:

$$r = 3,45 - 1 = 2,45 = 245\%.$$

Ответ: индекс инфляции за год составит 3,45; уровень инфляции за год будет равен 245%.

Владеть (примерный перечень ситуационных заданий).....

Задание 7. По имеющимся данным рассчитать безубыточный объем продаж для предприятия в натуральном и стоимостном выражении.

Исходные данные:

1. Текущий объем производства = 120 шт.
2. Цена реализации = 2700 ден. ед.
3. Средние постоянные затраты = 750 ден. ед.
4. Средние затраты = 3000 ден. ед.

Решение задачи:

1. Рассчитываем постоянные затраты:

$$З_{пост} = ОП * З_{пост(ед)},$$

где ОП – текущий объем производства, шт.;

$З_{пост(ед)}$ – средние постоянные затраты, ден. ед. / шт.

$$З_{пост} = 120 * 750 = 90000 \text{ ден. ед.}$$

2. Рассчитываем средние переменные затраты:

$$З_{пер(ед)} = З_{общ(ед)} - З_{пост(ед)},$$

где Зобщ(ед) – средние затраты, ден. ед. / шт.

$З_{пер}(ед) = 3000 - 750 = 2250$ ден. ед. / шт.

3. Безубыточный объем продаж – это объем продаж, при котором предприятие не получает ни прибыли, ни убытков. Другими словами, сумма получаемой выручки покрывает только постоянные и переменные затраты. Безубыточный объем продаж в натуральном выражении рассчитывается по формуле:

$БО = З_{пост} / (Ц - З_{пер}(ед))$,

где Ц – цена реализации, ден. ед. / шт.

$БО = 90000 / (2700 - 2250) = 200$ шт.

4. Безубыточный объем продаж в стоимостном выражении составляет:

$БО_{ст} = БО_{нат} * Ц = 200 * 2700 = 540000$ ден. ед.

Задание 8. Определите состав и структуру доходов бюджета: налоговые доходы, неналоговые доходы, за минусом безвозмездных поступлений, безвозмездные поступления. В бюджете на 2013 год учтены поступления доходов в следующих суммах:

- налог на доходы физических лиц — 124631,2 тыс. руб.;
- налоги на совокупный доход — 13821,35 тыс. руб.;
- государственная пошлина — 1128,8 тыс. руб.;
- доходы от сдачи в аренду имущества — 2757,9 тыс. руб.;
- платежи при пользовании природными ресурсами — 1430,55 тыс. руб.;
- доходы от оказания платных услуг и компенсации затрат бюджета муниципального района — 44,0 тыс. руб.;
- доходы от продажи материальных и нематериальных активов
- 650,0 тыс. руб.;
- штрафы — 741,0 тыс. руб.;
- дотации — 126588,5 тыс. руб.;
- субсидии — 3322,6 тыс. руб.;
- субвенции — 206036,1 тыс. руб.;
- межбюджетные трансферты — 121,9 тыс. руб.

Решение:

Доходы бюджета = налоговые доходы + неналоговые доходы, за минусом безвозмездных поступлений + безвозмездные поступления
Структура налоговых доходов = $\frac{\text{Налоговые доходы}}{\text{Доходы бюджета} \times 100\%}$
Структура налоговых доходов: $\frac{(124631,2 \text{ тыс. руб.} + 13821,35 \text{ тыс. руб.})}{481273,9} \times 100\% = 28,77\%$
Структура неналоговых доходов, за минусом безвозмездных поступлений = $\frac{\text{Неналоговые доходы, за минусом безвозмездных поступлений}}{\text{Доходы бюджета} \times 100\%}$
Структура неналоговых доходов, за минусом безвозмездных поступлений: $\frac{((1128,8 \text{ тыс. руб.} + 2757,9 \text{ тыс. руб.} + 1430,55 \text{ тыс. руб.} + 44,0 \text{ тыс. руб.} + 650,0 \text{ тыс. руб.} + 741,0 \text{ тыс. руб.}))}{481273,9} \times 100\% = 1,4 \%$
Структура безвозмездных поступлений = $\frac{\text{Безвозмездные поступления}}{\text{Доходы бюджета} \times 100\%}$
Структура безвозмездных поступлений: $\frac{(126588,5 \text{ тыс. руб.} + 3322,6 \text{ тыс. руб.} + 206036,1 \text{ тыс. руб.} + 121,9 \text{ тыс. руб.})}{481273,9} \times 100\% = 69,8\%$

Ответ: 28,77%, 1,4%, 69,8%

Задание 9. Определить, удалось ли выполнить установленный «Основными направлениями единой государственной денежно-кредитной политики» целевой ориентир роста денежной массы в пределах 19-28%, если объем ВВП вырос с 21,6 до 26,8 трлн. руб., а скорость обращения денег снизилась на 13,5%.

Решение:

$26,8 - 21,6 / 21,6 * 100\% = 19,4\%$ - увеличение ВВП.

$ВВП = m * v$

где, m - денежная масса; v - скорость обращения денег

Составим уравнение

$19,4 ВВП = -13,5 v + x m$

$13,5\% + x\% = 19,4\%$

$x = m = 19,4\% + 13,5\% = 32,9\%$

Ответ: Денежная масса увеличилась на 32,9%. Ориентир роста денежной массы не выполнен.

Владеть (примерный перечень ситуационных заданий).

Задание 10. Рассчитать плановую прибыль от продаж, если известно, что плановая себестоимость продукции равна 200 тыс. руб., а базовая рентабельность продукции равна 15%.

Решение задачи:

Базовая рентабельность ($R_{баз}$) рассчитывается как частное от деления ожидаемой прибыли за отчетный год (Π) на полную себестоимость сравнимой товарной продукции за тот же период (C):

$R_{баз} = \Pi / C$.

Учитывая эту формулу, рассчитываем прибыль от продаж:

$\Pi = R_{баз} * C = 0,15 * 200 = 30$ тыс. руб.

Владеть (примерный перечень ситуационных заданий)

Задание 11. Объем оптовых продаж электрообогревателей прогнозируется заводом в сумме 15 млн. руб. Амортизация, общехозяйственные и другие аналогичные расходы в объеме продаж – 3 млн. руб. Себестоимость продукции, зависящая от объема производства электрообогревателей вместе с коммерческими расходами, - 9 млн. руб. Налог на добавленную стоимость продукции, оплаченный покупателями – 2 млн. руб.

Определить:

- силу действия операционного рычага;

- насколько может увеличиться прибыль при вероятном росте в планируемом году выручки от реализации на 5%.

Решение задачи:

Сила воздействия операционного рычага рассчитывается по формуле:

$$СВОР = МП / П,$$

где МП – маржинальная прибыль,

П – прибыль.

Маржинальная прибыль (МП) – это разница между выручкой (В) и переменными затратами (Зпер). Под выручкой понимается объем продаж за вычетом налога на добавленную стоимость, т.е. $V = 15 - 2 = 13$ млн. руб.

$$МП = V - З_{пер} = 13 - 9 = 4 \text{ млн. руб.}$$

Прибыль рассчитывается по формуле:

$$П = V - З_{пост} - З_{пер},$$

где Зпост – затраты постоянные.

$$П = 13 - 9 - 3 = 1 \text{ млн. руб.}$$

$$СВОР = 4 / 1 = 4.$$

Полученное значение силы воздействия операционного рычага свидетельствует о следующем: при росте (снижении) выручки на 1% прибыль предприятия увеличится (сократится) на 4%.

Если выручка от реализации увеличится на 5%, то прибыль увеличится на:

$$5 * 4 = 20\%.$$

Таким образом, сила воздействия операционного рычага составляет 4. Если выручка от реализации увеличится на 5%, то прибыль увеличится на 20%.

Задание 12. Определить сумму прибыли, оставшейся в распоряжении предприятия. Указать каналы её использования.

Условие. Сумма выручки от реализации составила – 10 млн. руб.; налог на добавленную стоимость – 1,8 млн. руб.; налог на прибыль – 0,9 млн. руб.; себестоимость – 2,8 млн. руб.; расходы на рекламу – 0,8 млн. руб.

Решение задачи:

Определяем сумму выручки без НДС:

$$V = 10 - 1,8 = 8,2 \text{ млн. руб.}$$

Определяем общую сумму затрат на производство продукции, включающую себестоимость и расходы на рекламу:

$$C = 2,8 + 0,8 = 3,6 \text{ млн. руб.}$$

Определяем прибыль от реализации продукции:

$$П = В - С = 8,2 - 3,6 = 4,6 \text{ млн. руб.}$$

Чистая прибыль – это разница между суммой прибыли от реализации и суммой налога на прибыль:

$$ЧП = П - Н_{пр} = 4,6 - 0,9 = 3,7 \text{ млн. руб.}$$

Прибыль, которая остается в распоряжении предприятия, используется для материального поощрения и социального развития, формирование резервного фонда, фондов коммерческого развития, производственного развития, выплаты дивидендов, пополнение других фондов, которые формировались по решению предприятия. Размер фондов финансового средства, который образовывается предприятием за счет чистой прибыли не регламентируется.

Задание 13. Определите предельный объем расходов бюджета органа местного самоуправления в соответствии с Бюджетным кодексом Российской Федерации при следующих условиях: прогнозируемый объем доходов бюджета – 100 млн. руб., из них финансовая помощь из бюджета субъекта Российской Федерации – 10 млн. руб., финансовой помощи из федерального бюджета нет.

Решение:

Расходы бюджетов – это денежные средства, направляемые на финансовое обеспечение задач и функций государства и местного самоуправления. Доходы бюджета – это безвозмездные и безвозвратные поступления денежных средств в бюджет. Бюджетный дефицит – это превышение расходов бюджета над его доходами. Бюджетный профицит – это превышение доходов бюджета над его расходами.

Согласно ст. 92.1 Бюджетного кодекса РФ дефицит местного бюджета не должен превышать 10 процентов утвержденного общего годового объема доходов местного бюджета без учета утвержденного объема безвозмездных поступлений и (или) поступлений налоговых доходов по дополнительным нормативам отчислений. Следовательно, сумма дефицита бюджета органа местного самоуправления составляет:

$$Дф = (100 - 10) \cdot 10 / 100 = 9 \text{ млн. руб.}$$

Для того, чтобы спланировать предельный объем расходов местного бюджета, который может быть утвержден решением органа местного самоуправления о бюджете на соответствующий год, суммируем планируемый объем доходов с предельным размером дефицита:

$$Р = 100 + 9 = 109 \text{ млн. руб.}$$

Задание 14. Рассчитайте сумму профицита бюджета региона и удельный вес его в общих доходах на основе следующих данных (или фактических данных по вашему региону на текущий год):

- сумма неналоговых доходов бюджета – 220 млн. руб.,
- сумма налоговых доходов – 480 млн. руб.,
- сумма расходной части бюджета – 580 млн. руб.

Решение задачи:

1. Рассчитываем общую сумму доходов бюджета, которая складывается из налоговых и неналоговых доходов:

$$Д=220+480=700 \text{ млн. руб.}$$

2. В данном случае имеет место профицит бюджета, поскольку сумма доходов (700 млн. руб.) оказалась выше суммы расходной части бюджета (580 млн. руб.). Сумма профицита составляет:

$$П=Д-Р=700-580=120 \text{ млн. руб.}$$

Задание 15. Банк России предоставил коммерческому банку кредит на 12 календарных дней под 13% годовых в сумме 20 млн. руб.

Определить:

- а) сумму начисленных процентов за пользование кредитом,
- б) наращенную сумму долга по кредиту.

Решение:

а) $I = (O \cdot i) \cdot (n-1) / 365 \text{ дн.}$, где

I – сумма начисленных процентов за предлагаемый период пользования кредитом;

O – запрашиваемая сумма кредита;

i – процентная ставка по кредиту;

$(n - 1)$ – число календарных дней, принимаемых в расчет при начислении процентов по кредиту, где n – число календарных дней от начала кредитной операции (дата зачисления денежных средств на корреспондентский счет банка) до ее завершения.

б) $S = O + I$, где

S – наращенная сумма долга по кредиту.

$$S = 20\,000\,000 + 78\,356 = 20\,078\,356 \text{ руб.}$$

Компетенция ПК-4. Способностью собрать, проанализировать и содержательно интерпретировать массивы экономических данных, характеризующих социально-экономические процессы, явления и объекты, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей с использованием стандартных теоретических и эконометрических (экономико-математических) моделей.

Обучающийся знает: виды финансовых планов и прогнозов в государственном секторе, кредитных учреждениях и на предприятиях; основы организации финансового проектирования и прогнозирования на предприятии.

Обучающийся умеет: оценивать влияние факторов внутренней и внешней среды на процессы, происходящие в сфере финансового проектирования и бюджетирования на предприятии и в организации; применять на практике методы финансового проектирования; использовать отечественный и зарубежный опыт в области развития форм и методов управления предприятием с помощью финансового проектирования в современных условиях хозяйствования.

Обучающийся владеет: навыками разработки планов развития территорий с учетом географических особенностей регионов; навыками оценки экономических и социальных условий осуществления государственных программ.

ЗАДАНИЯ ЗАКРЫТОГО ТИПА (10 заданий)

Знать (примерный перечень тестовых заданий):

Правильный вариант ответа отмечен знаком +

1. Что будет инструментами государственного финансового регулирования воспроизводственных и отраслевых пропорций?

- а) + налоговые льготы
- б) различные формы поддержки нижестоящих бюджетов
- в) трансфертные платежи
- г) + изменение амортизационной политики
- д) + бюджетное финансирование и другие формы поддержки субъектов хозяйствования

2. Что будет инструментами государственного финансового регулирования территориальных пропорций?

- а) + различные формы поддержки нижестоящих бюджетов
- б) + формирование и использование внебюджетных фондов
- в) налоговые льготы и санкции
- г) социальное страхование
- д) амортизационная политика

3. Что будет инструментами государственного финансового регулирования социальных пропорций?

- а) + налоговые льготы и санкции в отношении физических лиц
- б) + трансфертные платежи населению
- в) + бюджетное финансирование организаций, оказывающих социально-значимые услуги
- г) амортизационная политика
- д) + социальное страхование

4. Чему из списка присуще самофинансирование?

- а) всех экономических субъектов
- б) только для предприятий, основанных на частной собственности
- в) + для всех коммерческих организаций
- г) для всех некоммерческих организаций

5. Категорией чего будет финансовая политика?

- а) базиса
- б) + надстройки
- в) сочетающая элементы базиса и надстройки
- г) внебазисная и вненадстроечная

6. Что будет основными инструментами реализации финансовой политики государства?

- а) система денежных фондов предприятий
- б) + бюджетная система страны
- в) система государственных финансовых резервов
- г) + система государственных внебюджетных фондов

7. Чем будет являться совокупность целенаправленных мер государства в области использования финансов?

- а) + финансовая политика
- б) финансовый механизм
- в) финансовые санкции

8. Что такое финансовый механизм?

- а) виды финансовых отношений
- б) совокупность объектов финансового распределения
- в) деятельность финансового аппарата страны
- г) + совокупность форм организации финансовых отношений, способов и методов формирования и использования финансовых ресурсов
- д) способы мобилизации финансовых ресурсов

9. Что будет подвергать регламенту финансовое право?

- а) + все финансовые отношения
- б) все денежные отношения
- в) только финансовые отношения субъектов хозяйствования с государством

10. Выберите верные суждения:

- а) финансовая политика определяет содержание финансов
- б) + финансовая политика трансформируется в нормы финансового права
- в) + состояние финансов предопределяет цели и задачи финансовой политики
- г) финансовое право определяет финансовую политику
- д) + финансовая политика благодаря финансовому праву оформляется новыми нормативными актами и реализуется через финансовый механизм

ЗАДАНИЯ ОТКРЫТОГО ТИПА (15 заданий, из них 5 – с развернутым ответом)

Уметь (примерный перечень практических задач)

Задание 1.

В базисном периоде выручка предприятия составила 200 тыс. руб. Затраты на производство и реализацию продукции – 170 тыс. руб. На следующий год предприятие запланировало при таком же объеме реализации снизить затраты на 5%. Возрастет или уменьшится прибыль в результате подобного мероприятия и на сколько процентов?

Решение:

Выручка = 200000 рублей

Затраты на производство и реализация продукции = 170000 рублей

Прибыль = выручка – затраты

Прибыль = 200000 – 170000 = 30000 рублей

Если снизить затраты на 5%, то затраты будут составлять 161500 рублей, т.к.

$170000 - (170000 * 5\%) = 161500$ рублей

Прибыль = 200000 - 161500 = 38500 рублей

Вывод: Прибыль возрастет, т.к в базисном году прибыль составляла 30000рублей, а если в следующем году производство снизит затраты на 5 %, то соответственно прибыль при таком же объеме производства увеличится на 8500 рублей и будет составлять 38500рублей, т.е повысится приблизительно на 28 %

Задание 2. Определите будущую стоимость капитала компании, если ее первоначальный капитал 10 млн. руб. вложен на 5 лет и процентная ставка банка составляет 7 % годовых.

Решение.

Воспользуемся формулой: $K_t = K(1+p)t$. Подставляем исходные данные и получаем
ответ: $K_5 \text{ лет} = 10 \times (1+0,07)^5 = 14,025$ млн руб.

Ответ: 14,025 млн руб..

Задание 3. Рассчитайте общую сумму процента за кредит, если кредит выдан на 5 лет, сумма кредита 1000 млн. руб., процент равен 10 % годовых.

Решение.

Воспользуемся формулой

$$I = K \times L \times T,$$

где I - общая сумма процентов; K - сумма кредита; L - годовой процент; T - количество лет.

Подставляем в формулу значения

$$I = 1000 \times 0,1 \times 5 = 500 \text{ млн. руб.}$$

Ответ: 500 млн. руб.

Задание 4. Определите значение коэффициента обеспеченности предприятия собственными средствами и дайте его оценку, если постоянные пассивы - 500 млн. руб., наиболее ликвидные активы - 120 млн. руб., быстро реализуемые активы - 170 млн. руб., медленно реализуемые активы - 280 млн. руб., трудно реализуемые активы - 300 млн. руб.

Решение.

Воспользуемся формулой:

$$K_{\infty} = \frac{П4 - А4}{А1 + А2 + А3}$$

Подставляем значения, получаем коэффициент обеспеченности предприятия собственными средствами:

$$K = \frac{500 - 300}{120 + 170 + 280} = 0,35$$

Ответ: 0,35.

Задание 5. Определите плановую выручку от реализации продукции, если объем производства продукции по плану на год предусмотрен на сумму 9 000 тыс. руб., стоимость остатков готовой

продукции на складе предприятия на начало года составила 300 тыс. руб., на конец года – 92 тыс. руб.

Решение задачи:

Плановая выручка от реализации продукции рассчитывается по формуле:

$$В = ГП_{\text{нач}} + ОП - ГП_{\text{кон}},$$

где ОП – плановый объем производства, тыс. руб.,

ГП_{нач} – объем готовой продукции на начало года, тыс. руб.,

ГП_{кон} – объем готовой продукции на конец года, тыс. руб.

$$В = 300 + 9000 - 92 = 9208 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, плановая выручка от реализации продукции составляет 9208 тыс. руб.

Задание 6. Предприятие выпускает 2 вида продукции в процентном соотношении 30 : 70. Рассчитать прибыль от реализации продукции, если дано:

Показатели	Товар 1	Товар 2
1. Норма расхода сырья на единицу продукции, кг	1,15	0,94
2. Закупочная стоимость сырья, руб./кг	12	12
3. Сдельная заработная плата, руб./ед.	4,5	5,3
4. Прочие затраты, руб./ед.	2,75	3,02
5. Цена, руб./ед.	27	25

Объём продаж составил 25 000 единиц.

ЕСН = 26%.

Общепроизводственные расходы = 120 000 руб.

Решение:

Оформим решение в виде таблицы.

Показатели	Товар 1	Товар 2
1. Норма расхода сырья на единицу продукции, кг	1,15	0,94
2. Закупочная стоимость сырья,	12	12

руб./кг		
3. Расход сырья, руб.	13,8	11,28
4. Сдельная заработная плата, руб./ед.	4,5	5,3
5. ЕСН, руб.	1,17	1,38
6. Прочие затраты, руб./ед.	2,75	3,02
7. Переменные затраты на единицу продукции, руб./ед.	22,22	20,98
8. Объем продаж, ед.	7 500	17 500
9. Переменные затраты, руб.	166 650	367 115
10. Цена, руб./ед.	27	25
11. Выручка, руб.	202 500	437 500
12. Общепроизводственные расходы, руб.	120 000	
13. Прибыль, руб.	520 000	

Расчёты:

Расход сырья = норма расхода сырья на единицу продукции * закупочная стоимость сырья (стр.3 = стр.1 * стр.2).

ЕСН = 0,26 * сдельная заработная плата (стр.5 = 0,26 * стр.4).

Переменные затраты на единицу продукции = расход сырья + сдельная заработная плата + ЕСН + прочие затраты (стр.7 = стр.3 + стр.4 + стр.5 + стр.6).

Объем продаж: Товар 1 = 0,3 * 25 000; Товар 2 = 0,7 * 25 000.

Переменные затраты = переменные затраты на единицу продукции * объем продаж (стр.9 = стр.7 * стр.8).

Выручка = объем продаж * цена (стр.11 = стр.8 * стр.10).

Прибыль = выручка (товара 1 и товара 2) – общепроизводственные расходы (стр.11 (ст.1 + ст.2) – стр.12).

Задание 7. Компания ООО «Дарницкий хлеб» занимается производством хлебобулочной продукции. В целях обеспечения хозяйственной деятельности в течении года ООО необходимо:

- 1) оплачивать сырье раз в 10 дней в сумме 350 тыс. руб. перечислением. В 2017 г. первый платеж планируется 5 января;
- 2) сумма ежемесячно начисляемой и выплачиваемой заработной платы 480 тыс. руб.;
- 3) сумма ежемесячных прочих расходов 95 тыс. руб. (без НДС);

4) выручка за реализованную продукцию поступает 10 и 25 числа каждого месяца в сумме 1000 тыс. руб. (без НДС);

5) ООО имеет договор с коммерческим банком: в случае нехватки денежных средств есть возможность взять краткосрочный кредит под обеспечение выручкой (сумма кредита не должна превышать выручки). Стоимость кредита 20% годовых, максимальный срок погашения кредита — три месяца.

6) на 1 января 2017 г. ожидаемый остаток на расчетном счете ООО 104 тыс. руб.

Составить БДДС на первое полугодие 2017 г. при условии, что остаток денежных средств должен составлять не менее 12% от общей величины ежемесячных расходов. Перечисление НДФЛ в бюджет отдельно не учитывать.

Решение:

1. ООО будет оплачивать сырье в следующие даты: 5, 15, 25 января; 4, 14, 24 февраля; 6, 16, 26 марта; 5, 15, 25 апреля; 5, 15, 25 мая; 4, 14, 24 июня. Общая сумма перечисляемых средств в каждом платеже составит 350 тыс. руб. + 18% НДС = 413 тыс. руб.

2. Примем величину страховых взносов, исчисляемых с заработной платы в 2017 г., равной 30%, тогда ООО ежемесячно должно перечислять страховых взносов на сумму 144 тыс. руб. Перечисление идет в месяце, следующем за месяцем выплаты заработной платы.

3. Сумма денежных средств, оплачиваемых по прочим расходам, составит 95 тыс. руб. + 18% НДС = 112,1 тыс. руб.

4. Денежный поток, соответствующий выручке от реализации продукции, составит 1000 тыс. руб. + 18% НДС = 1180 тыс. руб.

5. ООО ежеквартально должно перечислять в бюджет НДС. Сумма налога, подлежащая перечислению по итогам каждого квартала, составит

$$(1180 - 1000) \cdot 6 - (413 - 350) \cdot 9 - (112,1 - 95) \cdot 3 =$$

$$= 461,7 \text{ тыс. руб.}$$

Составим предварительный план денежных потоков (без учета краткосрочного кредитования).

Денежный поток, тыс. руб.	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь
Выручка с НДС	2360	2360	2360	2360	2360	2360
Итого входящий поток	2360	2360	2360	2360	2360	2360
Оплата сырья с НДС	1239	1239	1239	1239	1239	1239
Перечисление зарплаты (с НДФЛ)	480	480	480	480	480	480

Уплата страховых взносов	—	144	144	144	144	144
Оплата прочих расходов с НДС	112,1	112,1	112,1	112,1	112,1	112,1
Перечисление НДС	—	—	—	461,7	—	—
Итого исходящий поток	1831,1	1975,1	1975,1	2436,8	1975,1	1975,1

Составим предварительный бюджет движения денежных средств.

Денежные средства, тыс. руб.	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь
Начальное сальдо	104	632,9	1017,8	1402,7	1325,9	1710,8
Входящий поток	2360	2360	2360	2360	2360	2360
Исходящий поток	1831,1	1975,1	1975,1	2436,8	1975,1	1975,1
Расчетный остаток денежных средств	632,9	1017,8	1402,7	1325,9	1710,8	2095,7

Поскольку остаток денежных средств во всех месяцах планового периода положителен, предварительный бюджет движения денежных средств будем считать плановым.

Задание 8. Имеются три бизнес-проекта А, В, С, начальная стоимость которых и планируемые потоки доходов по годам приведены в таблице:

Проект	C0	C1	C2	C3
А	120	60	40	80
В	130	70	40	70
С	140	80	30	60

Пусть приемлемый срок реализации каждого проекта составляет 2,5 года, а ставка дисконта оценивается в 15% годовых. Выберите проект, пользуясь правилом срока окупаемости. Обоснуйте свой выбор.

Решение задачи:

Период окупаемости является одним из наиболее распространенных и понятных показателей оценки эффективности инвестиционного проекта.

Результаты расчетов:

- по проекту А: 2,67 года;
- по проекту В: 2,84 года;
- по проекту С: 3,19 года.

Пользуясь правилом срока окупаемости, из нескольких взаимоисключающих проектов выбирают проект с минимальным сроком окупаемости, т.е. проект А. Тем не менее, и данный проект не удовлетворит инвестора, поскольку приемлемый срок реализации каждого проекта составляет 2,5 года.

Задание 9. Подсчитайте реальную стоимость заемного капитала для реализации бизнес-проекта, взятого в банке в размере 10 тыс. рублей при ставке 10%, если общий уровень цен к концу года повысился на 20%.

Решение задачи:

Стоимость займа – это сумма процентов, которую уплатит заемщик за предоставленный ему займ. Номинальная стоимость займа – это сумма процентов, выраженная в текущих ценах:

$$П_{ном} = K * p / 100,$$

где К – сумма предоставленного займа,

р – процентная ставка, %.

$$П_{ном} = 10000 * 10 / 100 = 1000 \text{ руб.}$$

Реальная стоимость займа – это сумма процентов, скорректированная на инфляцию, которая имела место в период начисления процентов за пользование кредитом. Расчет реальной стоимости займа рассчитывается по формуле:

$$П_{реал} = П_{ном} / I,$$

где I – индекс цен.

Индекс цен рассчитывается по формуле:

$$I = 1 + i,$$

где i – уровень цен.

$$I = 1 + 0,20 = 1,20.$$

Таким образом, реальная стоимость займа составляет:

$$П_{реал} = 1000 / 1,20 = 833 \text{ руб.}$$

Полученное значение говорит о том, что получаемая через год сумма в размере 1000 руб. и имеющаяся в настоящее время сумма в размере 833 руб. эквивалентны между собой.

Задание 10. Водоканал осуществляет продажи услуг по водоснабжению в планируемом году следующим образом:

Потребители	Объем продаж в планируемом году, тыс. куб. м			
	1-й квартал	2-й квартал	3-й квартал	4-й квартал
Население	6270	6450	4860	6830

Коммерческие потребители	560	480	310	580
--------------------------	-----	-----	-----	-----

На собственные нужды предприятия необходимо водоснабжение в объеме, тыс. куб. м:

- 1-й квартал — 4;
- 2-й квартал — 3;
- 3-й квартал — 2;
- 4-й квартал — 4.

Потери воды при ее передаче потребителям (водоснабжение) составляют 10% от объема продаж в каждом квартале.

Составить производственную программу в натуральных единицах на планируемый год.

Решение:

Услуги по водоснабжению вследствие специфики их оказания не имеют материально-вещественной формы, поэтому нет запасов готовой продукции. Поскольку кроме целей реализации потребителям необходимо обеспечить собственные нужды водоканала и покрыть потери при передаче воды до потребителей, то объемы производства должны включать объемы продаж, объемы потребления на собственные нужды и потери воды.

Составим бюджет производства на планируемый год (куб. м):

Потребление воды	1-й квартал	2-й квартал	3-й квартал	4-й квартал	ВСЕГО за год
Производство, всего	7517	7626	5689	8155	28987
В том числе продажи населению и коммерческим потребителям	6830	6930	5170	7410	26340
Продажи населению	6270	6450	4860	6830	24410
Продажи коммерческим потребителям	560	480	310	580	1930
Потребление на собственные нужды	4	3	2	4	13
Потери в сетях	683	693	517	741	263

Владеть (примерный перечень ситуационных заданий)

Задание 11. Определите плановую выручку от продаж на основе балансового метода планирования, если известны следующие планируемые показатели: Остатки готовой продукции составляют на начало периода ОГПНП=20 тыс. руб., а на конец периода ОГПКП=10 тыс. руб., выпущенная продукция за год ВП=100 тыс. руб.

Решение задачи:

Реализованная продукция характеризует стоимость объема продукции, поступившей в данном периоде на рынок и подлежащей оплате потребителями. Реализованная продукция отличается от товарной остатками готовой продукции на складе. Объем реализованной продукции (РП) по плану определяется по формуле:

$$РП = ВП + ОГПНП - ОГПКП = 100 + 20 - 10 = 110 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, плановая выручка от продаж составляет 110 тыс. руб.

Задание 12. Определите балансовую прибыль по промышленному предприятию, если объем реализованной продукции по оптовым ценам составил 1 532 700 руб., производственная себестоимость 1 327 800 руб., внепроизводственные расходы 1,8% от производственной себестоимости. Прибыль от прочей реализации составила 103 420 руб. доходы от внереализованных операций 170 843 руб., убытки 79 844 руб. штрафы полученные 19 740 руб., штрафы уплаченные 27 474 руб.

Решение задачи:

С настоящее время термин «балансовая прибыль» практически не используется. Наиболее близким по экономическому содержанию является показатель налогооблагаемой прибыли. Осуществляем расчет данного показателя:

1) прибыль от реализации продукции рассчитывается по формуле:

$$П_{пр} = В - С_{пр} - Р_{вн},$$

где В – выручка от реализации (объем реализованной продукции по оптовым ценам), руб.;

С_{пр} – производственная себестоимость, руб.;

Р_{вн} – внепроизводственные расходы, руб.

$$П_{пр} = 1.532.700 - 1.327.800 - 1.327.800 * 1,8 / 100 = 181.000 \text{ руб.};$$

2) прибыль до налогообложения рассчитывается по формуле:

$$П_{до_но} = П_{пр} + П_{пр_р} + Д_{ан} - Р_{вн} + Д_{пр} - Р_{пр},$$

где П_{пр_р} – прибыль от прочей реализации, руб.,

Д_{вн} – доходы от внереализационных операций, руб.,

Р_{вн} – расходы от внереализационных операций, руб.,

Дпр – прочие доходы, руб.,

Рпр – прочие расходы, руб.

Пдо_но=181.000+103.420+170.843-79.844+19.740-27.474=367.685 руб.

Учитывая, что ставка налога на прибыль составляет Нпр=20%, можно найти сумму чистой прибыли предприятия:

Пч=Пдо_но*(1-Нпр/100)=367.685*(1-20/100)=294.148 руб.

Задание 13. Предприятие производит продукцию 1, 2 и 3. Имеется следующая информация:

	Запасы на начало периода, шт.	Планируемые продажи в июне, шт.	Цена реализации, руб.
Продукция 1	63	290	120
Продукция 2	36	120	208
Продукция 3	90	230	51

Запасы на конец месяца должны составлять 30 % от объема продаж за соответствующий месяц.

Для производства продукции требуются следующие ресурсы:

	Сырье А, натур. Ед	Сырье Б, натур.ед	Затраты труда рабочих, часы	Затраты труда специалистов, часы
Продукция 1	4	2	3	2
Продукция 2	5	3	5	8
Продукция 3	2	1	2	-
Стоимость ед. затрат, руб.	12	7	4	6

Запасы материалов на начало периода, натур.ед:

	Варианты									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
сырье А	142	140	155	135	150	137	145	148	152	130
сырье Б	81	75	72	83	78	85	95	95	87	90

Планируется, что запасы материалов на конец периода должны быть достаточными для производства 50 ед. каждого вида продукции.

Накладные расходы составляют 1 рубль на каждый час затраченного труда.

Требуется составить на июнь бюджет:

- (а) продаж;
- (б) производства;
- (в) расходования материалов;
- (г) трудовых затрат;
- (д) закупки материалов;
- составить планируемый Отчет о Прибылях и убытках за июнь.

Операционные бюджеты

(а) Бюджет продаж

	Продукция 1	Продукция 2	Продукция 3	Всего
Количество, ед.	290	120	230	640
Стоимость, руб.	34800	24960	11730	71490

(б) Бюджет производства, в ед. продукции

	Продукция 1	Продукция 2	Продукция 3
Продажи	290	120	230
Запасы на конец	87	36	69
Запасы на начало	63	36	90
Объем производства	$290+87-63=314$	$120+36-36=120$	$230+69-90=209$

(в) Бюджет расходования материалов

	Сырье А, натур.ед.	Сырье Б, натур.ед.
Продукция 1	$314*4=1256$	$314*2=628$
Продукция 2	$120*5=600$	$120*3=360$
Продукция 3	$209*2=418$	$209*1=209$
Итого	2274	1197

(г) Бюджет трудовых затрат

	Затраты труда	Затраты труда специалистов, часы
--	---------------	----------------------------------

	рабочих, часы	
Продукция 1	$314 \cdot 3 = 942$	$314 \cdot 2 = 628$
Продукция 2	$120 \cdot 5 = 600$	$120 \cdot 8 = 960$
Продукция 3	$209 \cdot 2 = 418$	
Итого, часов	1960	1588
Итого, руб.	$1960 \cdot 4 = 7840$	$1588 \cdot 6 = 9528$

(д) Бюджет закупки материалов

	Сырье А, натур.ед.	Сырье Б, натур.ед.
Расход на производство	2774	1197
Запасы на конец пер.	$50 \cdot (4 + 5 + 2) = 550$	$50 \cdot (2 + 3 + 1) = 300$
Запасы на начало пер.	142	81
Закупки, натур.ед.	$2274 + 550 - 142 = 2682$	$1197 + 300 - 81 = 1416$
Закупки, руб.	$2682 \cdot 12 = 32184$	$1416 \cdot 7 = 9912$

Планируемый Отчет о Прибылях и убытках (руб)

1. Выручка	71490
2. Производственные затраты, в том числе:	56583
- сырье А	$2274 \cdot 12 = 27288$
- сырье Б	$1197 \cdot 7 = 8379$
- затраты труда рабочих	7840
- затраты труда специалистов	9528
- накладные расходы	$1960 + 1588 = 3548$
3. Запасы готовой продукции на начало пер.	15255
4. Запасы готовой продукции на конец пер.	16578
5. Себестоимость готовой продукции (2+3-4)	55260
6. Валовая прибыль (1-5)	16230

Расчет себестоимости запасов (руб.)

	Продукция 1	Продукция 2	Продукция 3	Всего
Себестоимость ед.:				
Сырье А	$12 \cdot 4 = 48$	$12 \cdot 5 = 60$	$12 \cdot 2 = 24$	132
Сырье Б	$7 \cdot 2 = 14$	$7 \cdot 3 = 21$	$7 \cdot 1 = 7$	36
затраты труда рабочих	$4 \cdot 3 = 12$	$4 \cdot 5 = 20$	$4 \cdot 2 = 8$	40
Затраты труда специалистов	$6 \cdot 2 = 12$	$6 \cdot 8 = 48$		60
Накладные расходы	$5 \cdot 1 = 5$	$13 \cdot 1 = 13$	$2 \cdot 1 = 2$	20
Всего	91	162	41	288
Запасы на начало пер.	$63 \cdot 91 = 5733$	$36 \cdot 162 = 5832$	$90 \cdot 41 = 3690$	15255
Запасы на конец пер.	$87 \cdot 91 = 7917$	$36 \cdot 162 = 5832$	$69 \cdot 41 = 2829$	16578

Задание 14. Составить финансовый план бизнес-проекта предприятия на год по исходным данным, приведенным в Таблице 1.

Таблица 1 – Исходные данные для построения финансового плана (баланса доход и расходов) предприятия

№	Наименование показателя	Величина показателя
1	Выручка от реализации продукции (работ, услуг)	12 700
2	Затраты на реализацию продукции (работ, услуг)	5 800
3	Прибыль вспомогательных хозяйств	10
4	Прибыль от реализации имущества	20
5	Доходы по внереализационным операциям	70
6	Расходы по внереализационным операциям	30
7	Спонсорские взносы (на развитие предприятия)	100
8	Целевое финансирование (на развитие предприятия)	500
9	Среднегодовая стоимость основных производственных фондов	68 000
10	Средняя норма амортизации, %	4,9
11	Отчисления в инвестиционный фонд вышестоящей	20

	организации (в % от амортизационного фонда предприятия)	
12	Прибыль, направляемая на развитие (в % от конечного финансового результата предприятия)	30
13	Прирост оборотных средств (в % от конечного финансового результата предприятия)	7
14	Прибыль, направляемая на выплату дивидендов (в % от прибыли предприятия)	30
15	Налоги, относимые на финансовый результат хозяйственной деятельности предприятия (в % от выручки)	7

Для составления финансового плана необходимо:

- определить конечный финансовый результат деятельности предприятия и показать его распределение;
- определить величину амортизационных отчислений и показать их распределение;
- определить величину капитальных затрат;
- произвести балансовую увязку доходной и расходной статей финансового плана.

Решение:

1. Определение результатов (прибыли) от реализации продукции (работ, услуг, товаров) основного, а также подсобных, вспомогательных и обслуживающих производств (Пр):

$$\text{Пр} = \text{В} - \text{З},$$

где В – выручка от реализации продукции (работ, услуг, товаров) основного, а также подсобных, вспомогательных и обслуживающих производств (без НДС);

З – затраты на производство и реализацию продукции (работ, услуг, товаров).

$$\text{Пр} = (12\,700 - 5\,800) + 10 = 6\,910$$

2. Определение результата от прочей реализации (Ппр):

$$\text{Ппр} = \text{Впр} - \text{Рпр},$$

где Впр – выручка от прочей реализации (основных средств и других активов) без НДС;

Рпр – расходы, связанные с прочей реализацией.

$$\text{Ппр} = 20.$$

3. Определение результата (прибыли) от внереализационных операций (Пвн):

$$\text{Пвн} = \text{Двн} - \text{Рвн},$$

где Двн - доходы от внереализационных операций;

Рвн - расходы от внереализационных операций.

$$\text{Пвн} = 70 - 30 = 40$$

3. Определение конечного финансового результата (балансовой прибыли или убытка (П)):

$$\text{П} = \text{Пр} + \text{Ппр} + \text{Пвн} - \text{Н} > \text{фр},$$

Где Пр – результат от реализации продукции (работ, услуг, товаров), основного, а также подсобных, вспомогательных и обслуживающих производств;

Ппр – результат от прочей реализации (прибыль от прочей реализации);

Пвн – результат (прибыль) от внереализационных операций;

Н фр – сумма налогов, относимых на финансовый результат хозяйственной деятельности предприятия.

$$\Pi = 6910 + 20 + 40 - 0,07 \cdot 12\,700 = 6081.$$

После определения конечного финансового результата следует показать направление его использования:

- уплата налога на прибыль;
- прочие обязательственные платежи, осуществляемые за счет прибыли, остающейся в распоряжении предприятия;
- приобретение оборотных средств;
- формирование фонда потребления;
- формирование фонда накопления за счет прибыли (прибыль, направляемая на развитие).

Определение налога на прибыль осуществляется исходя из налогооблагаемой прибыли:

$$N_{\Pi} = \Pi N \times N,$$

где ΠN – налогооблагаемая прибыль, которая определяется как разница между конечным финансовым результатом (Π) и величиной льготной прибыли ($\Pi л$);

N – ставка налога на прибыль.

В соответствие с п. 14 ч. 1 ст. 251 НК РФ в данном примере не учитываются в целях налогообложения по налогу на прибыль следующие доходы: в виде имущества, полученного налогоплательщиком в рамках целевого финансирования.

Тем самым, размер льготной прибыли будет составлять: 500 д.е.

В соответствие с ч. 1 ст. 284 НК РФ ставка налога на прибыль равна 24%.

Налогооблагаемая прибыль будет составлять: $6081 - 500 = 5581$.

Налог на прибыль составит: $5581 \cdot 0,24 = 1339,44$.

Величина амортизационных отчислений определяется исходя из среднегодовой стоимости основных производственных фондов и средней нормы амортизации. Сумма отчислений в инвестиционный фонд вышестоящей организации определяется согласно исходным данным.

Капитальные затраты принимаются равными сумме амортизационных отчислений, остающихся у предприятия, и прибыли, направляемой на развитие.

Балансовая увязка статей доходной и расходной частей осуществляется путем построения баланса доходов и расходов (Таблица №2).

Таблица 2. Финансовый план (баланс доходов и расходов) предприятия.

Доходы и поступления	Годовой план, д.е.	Расходы и отчисления	Годовой план, д.е.
1. Прибыль от реализации продукции (работ, услуг)	6900	1. Налоги, относимые на финансовый результат хозяйственной деятельности предприятия	889
2. Прибыль от реализации продукции вспомогательных хозяйств.	10	2. Налог на прибыль.	1339,44
3. Прибыль от прочей реализации.	20	3. Прибыль, направляемая на прирост оборотных средств.	425,67
4. Прибыль от внереализованных операций.	40	4. Прибыль, направляемая в фонд потребления.*	
5. Амортизационные отчисления.	3332	5. Отчисления в инвестиционный фонд	666,4

		вышестоящей организации.	
6. спонсорские взносы на развитие предприятия.	100	6. Прибыль, направляемая на выплату дивидендов.	2073
7. Целевые взносы на развитие предприятия.	500	7. Капитальные затраты.	5156,3
Итоги доходов и поступлений	10902	Итоги расходов и отчислений	10549,81

* - В фонд потребления направляется вся прибыль, не предназначенная для использования на другие цели.

Итак, по результатам анализа можно заключить, что предприятия работает с небольшой прибылью, поскольку наблюдается превышение доходов над расходами, хотя отчислений в фонд потребления не остается.

Задание 15. Рассчитайте сумму процентной ставки оплаты за использование овердрафта.
Данные для расчета:

- Остаток денежных средств на счете клиента 180 тыс. руб.
- Поступили документы на сумму 200 тыс. руб.
- Годовой процент за овердрафт составляет 50%
- Деньги с другой сделки на счет клиента поступят только через 18 дней
- При варианте расчета используется продолжительность периода 360 дней

Формула: $F = B - C$;

Где:

$$o = \frac{F \times n \times t}{T}$$

F – сумма овердрафта;

C – сумма денежных средств на расчетном счете;

B – сумма денежных средств необходимая для оплаты сделки;

t – срок использования овердрафта;

T – количество месяцев или дней, используемые при варианте расчета продолжительности периода;

o – сумма процентной ставки оплаты;

n – годовая процентная ставка.

Решение:

1) Расчет суммы овердрафта

$$200000 - 180000 = 20000 \text{ руб.}$$

2) Расчет суммы процентной ставки оплаты за использование овердрафту

$$\frac{20000 \times 0.5 \times 18}{360} = 500 \text{ руб.}$$

Ответ: Сумма процентной ставки оплаты за использование овердрафта составляет 500 руб.

6. ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ

Составил:

С.А. Евдовская, старший преподаватель



(подпись)

Заведующий кафедрой:

В.А. Мизюн, к.т.н., доцент



(подпись)

Заведующий выпускающей кафедрой:

В.А. Мизюн, к.т.н., доцент



(подпись)