

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Луганский государственный университет имени Владимира
Даля»**

**Институт управления и государственной службы
Кафедра производственного менеджмента**

УТВЕРЖДАЮ:
Директор Института управления и
государственной службы
Р.Г. Харьковский
(подпись)
« 5 » _____ 2023 года



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

**«Управление затратами в системе экономической безопасности
предприятия»**

По направлению подготовки 38.05.01 Экономическая безопасность
Специализация: Экономика и организация производства на
режимных объектах

Луганск – 2023

Лист согласования РПУД

Рабочая программа учебной дисциплины «Управление затратами в системе экономической безопасности предприятия» по направлению подготовки 38.05.01 Экономическая безопасность, специализация «Экономика и организация производства на режимных объектах» – 24 с.

Рабочая программа учебной дисциплины «Управление затратами в системе экономической безопасности предприятия» составлена с учетом Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.05.01 Экономическая безопасность (утвержденный приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 апреля 2020 года № 970).

СОСТАВИТЕЛЬ (СОСТАВИТЕЛИ):

док-р. экон. наук, профессор Родионов А.В.

Рабочая программа дисциплины утверждена на заседании кафедры производственного менеджмента «21» 03 2023 г., протокол № 11.

Заведующий кафедрой

производственного менеджмента _____  Родионов А.В.

Переутверждена: « » _____ 20 г., протокол № _____

Директор института

управления и государственной службы

 Харьковский Р.Г.

Рекомендована на заседании учебно-методической комиссии института управления и государственной службы «12» 04 2023 г., протокол № 8.

Председатель учебно-методической

комиссии института _____  Резник А.А.

© Родионов А.В., 2023 год
© ФГБОУ ВО «ЛГУ им. В. ДАЛЯ», 2023 год

Структура и содержание дисциплины

1. Цели и задачи дисциплины, ее место в учебном процессе

Целью освоения дисциплины является получение студентами теоретических знаний о затратах предприятия во всем их многообразии и практических навыков для их оптимизации и снижения. Вооружить студентов знаниями о возможных видах затрат в зависимости от производственно-хозяйственных целей организации; дать представление об управленческом учете как методе управления затратами; ознакомить с правилами классификации затрат.

Задачи дисциплины:

- формирование знаний в сфере распределения затрат по месту (центру) их возникновения в производстве, по видам продукции услуг и работ;
- формирование знаний и умений по управлению затратами в простых и комбинированных производствах.;
- формирование умений и навыков быстрого и оперативного расчета вариантов затрат в зависимости от выбранной альтернативы (варианты планов и прогнозов).

2. Место дисциплины в структуре ООП ВО.

Дисциплина «Управление затратами в системе экономической безопасности предприятия» входит в перечень дисциплин части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1(Б.1.В.29.) и взаимосвязана с такими дисциплинами как: «Эконометрика», «Математика», «Информационные системы в экономике», «Экономическая безопасность», «Экономика организации (предприятия)», «Экономико-математические методы и модели в экономике», «Экономический анализ» и др. Полученные в результате изучения дисциплины знания используются при выполнении выпускной квалификационной работы и в последующей практической деятельности выпускника.

Для освоения дисциплины обучающийся должен обладать: навыками анализа статистических данных, работы с современной отечественной и зарубежной экономической литературой, осуществления математических расчетов и подготовки презентаций, готовностью участвовать в реализации программы организационных изменений и др.

3. Требования к результатам освоения содержания дисциплины

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижений компетенции (по реализуемой дисциплине)	Перечень планируемых результатов
ПК-4. Способен разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев экономической эффективности и индикаторов экономической безопасности	ПК-4.1. Обосновывает и выбирает варианты управленческих решений в различных областях логистики на основе критериев экономической эффективности и индикаторов экономической безопасности ПК-4.2. Осуществляет оценку уровня и анализ рисков управленческих решений с использованием комплаенс - контроля на основе индикаторов экономической безопасности	Знать: теоретические основы управления затратами в системе экономической безопасности предприятия; Уметь: выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, предлагать способы их решения с учетом критериев экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий; Владеть: современными методиками расчета и анализа социально-экономических показателей, характеризующих экономические процессы и явления на микро- и макроуровне.

Вид учебной работы	Объем часов (зач. ед.)	
	Очная форма	Заочная форма
Общая учебная нагрузка (всего)	144 (4 зач. ед)	144 (4 зач. ед)
Обязательная аудиторная учебная нагрузка (всего) в том числе:	72	16
Лекции	36	8
Семинарские занятия	36	8
Практические занятия	-	-
Лабораторные работы	-	-
Курсовая работа (курсовой проект)	-	-
Другие формы и методы организации образовательного процесса	-	-
Самостоятельная работа студента (всего)	72	128
Итоговая аттестация	экзамен	экзамен

Тема 1. Понятие затрат, общие положения по управлению затратами.

Ключевые понятия экономики: результаты, затраты, цели управления затратами. Система классификационных признаков - основа управления затратами

организации. Первичная классификация затрат: затраты единовременные, затраты текущие, их признаки. Преимущество организаций эффективно управляющих затратами.

Тема 2. Состав текущих затрат, сформированный в зависимости от производственно-хозяйственных целей организации.

Состав текущих затрат сформированный в зависимости от целей их использования в производстве реализуется гл. 25 НК РФ. ПБУ, Положениями и Инструкциями Правительства РФ, министерств и ведомств. Расходы, связанные с производством продукции, работ и услуг. Расходы по обслуживанию основного производства. Расходы по управлению производством. Прочие расходы, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Тема 3. Система управленческого учета в организациях.

Общая система управления затратами в организации включает: - факторы производственной деятельности; - центры возникновения затрат; - центры ответственности; - центры рентабельности; - система контроля затрат; - объект учета затрат.

Тема 4. Классификация затрат на производство и реализацию продукции

Первичные группировки затрат - группировка по экономическим элементам и группировка затрат по статьям калькуляции. Состав экономических элементов или видов однородных затрат: - материальные расходы; - расходы на оплату труда; - суммы начисленной амортизации; - прочие расходы; - внереализационные расходы; - операционные расходы. Методика расчета затрат по экономическим элементам.

Тема 5. Управление затратами на рабочую силу.

Цели управления затратами на рабочую силу. Классификационные признаки группировок затрат на рабочую силу. Законодательные и нормативные акты, их краткое содержание, которыми необходимо руководствоваться при управлении затратами на рабочую силу. Основные группы затрат на рабочую силу: - фонд заработной платы; - выплаты социального характера; - расходы, не учитываемые в фонде заработной платы и выплатах социального характера.

Тема 6. Группировка затрат по месту их возникновения в производстве (планирование и учет затрат по калькуляционным статьям).

Факторы и отраслевые особенности организаций, влияющих на состав статей калькуляции. Признаки объединения затрат в статьи калькуляции. Состав (типовой набор) статей калькуляции. Методика расчета статей калькуляции. Балансовая группировка затрат, уравнивающая элементы и статьи затрат. Общепроизводственные и общехозяйственные расходы. Общепроизводственные расходы: - расходы по содержанию и эксплуатации оборудования. Вспомогательные материалы для ухода и всех видов ремонта оборудования. Электроэнергия, потребляемая моторами машин и механизмов. Заработная плата рабочих, обслуживающих оборудования. Амортизация основных средств. Затраты на содержание внутрипроизводственного транспорта; - цеховые

расходы. Все виды расходов на содержание аппарата управления цехов или иных хозяйственных подразделений. Общехозяйственные расходы: - расходы на содержание аппарата управления организацией. Заработная плата персонала управления, канцелярские, почтово-телеграфные расходы, услуги связи, затраты на создание нормальных условий труда аппарата управления; - прочие общеуправленческие расходы. Налоги, относимые на себестоимость продукции (работ, услуг); - расходы на подготовку, переподготовку кадров, на охрану труда и технику безопасности, на командировки. Расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы. Сумма договоров, заключенных с другими организациями на хозяйственное обслуживание.

Тема 7. Управление затратами на основе статей калькуляции. Классификация затрат на основе статей калькуляции - один из способов эффективного управления затратами. Переменные и условно-постоянные затраты, их состав. Основные и накладные расходы. Простые и комплексные статьи затрат. Прямые и косвенные расходы.

Тема 8. Калькулирование себестоимости единицы продукции (работ, услуг).

Определение расчетных отпускных цен на продукцию (работы и услуги) Калькулирование - процесс распределения затрат по видам продукции, работ и услуг. Принцип традиционного подхода к калькулированию, используемый в России и закрепленный в законодательном и методическом порядке. Выбор объекта калькулирования. Методика расчета калькуляций на товары, работы, услуги: расчет прямых статей затрат, расчет косвенных статей затрат. Признаки (показатели) косвенного распределения накладных расходов. Расчет отпускных цен на продукцию, работы и услуги. Анализ рыночных цен и назначение цен на продукцию, работы и услуги.

3.1. Лекции

№ п/п	Название темы	Объем часов	
		Очная форма	Заочная форма
1	Понятие затрат, общие положения по управлению затратами.	4	1
2	Состав текущих затрат, сформированный в зависимости от производственно-хозяйственных целей организации.	4	1
3	Система управленческого учета в организациях.	4	1
4	Классификация затрат на производство и реализацию продукции	4	1
5	Управление затратами на рабочую силу.	4	1
6	Группировка затрат по месту их возникновения в производстве	4	1

	(планирование и учет затрат по калькуляционным статьям).		
7	Управление затратами на основе статей калькуляции.	6	1
8	Калькулирование себестоимости единицы продукции (работ, услуг).	6	1
Итого		36	8

3.2. Практические (семинарские) занятия

№ п/п	Название темы	Объем часов	
		Очная форма	Заочная форма
1	Понятие затрат, общие положения по управлению затратами.	4	1
2	Состав текущих затрат, сформированный в зависимости от производственно-хозяйственных целей организации.	4	1
3	Система управленческого учета в организациях.	4	1
4	Классификация затрат на производство и реализацию продукции	4	1
5	Управление затратами на рабочую силу.	4	1
6	Группировка затрат по месту их возникновения в производстве (планирование и учет затрат по калькуляционным статьям).	4	1
7	Управление затратами на основе статей калькуляции.	6	1
8	Калькулирование себестоимости единицы продукции (работ, услуг).	6	1
Итого		36	8

3.3. Самостоятельная работа студентов

№ п/п	Название темы	Объем часов	
		Очная форма	Заочная форма
1	Понятие затрат, общие положения по управлению затратами.	9	16
2	Состав текущих затрат, сформированный в зависимости от производственно-хозяйственных целей организации.	9	16

3	Система управленческого учета в организациях.	9	16
4	Классификация затрат на производство и реализацию продукции	9	16
5	Управление затратами на рабочую силу.	9	16
6	Группировка затрат по месту их возникновения в производстве (планирование и учет затрат по калькуляционным статьям).	9	16
7	Управление затратами на основе статей калькуляции.	9	16
8	Калькулирование себестоимости единицы продукции (работ, услуг).	9	16
Итого		72	128

3.4. Курсовые работы/проекты – не предусмотрены
учебным планом дисциплины

4. Образовательные технологии

Преподавание дисциплины ведется с применением следующих видов образовательных технологий:

- традиционные объяснительно-иллюстративные технологии, которые обеспечивают доступность учебного материала для большинства студентов, системность, отработанность организационных форм и привычных методов, относительно малые затраты времени;
- технологии проблемного обучения, направленные на развитие познавательной активности, творческой самостоятельности студентов и предполагающие последовательное и целенаправленное выдвижение перед студентом познавательных задач, разрешение которых позволяет студентам активно усваивать знания (используются поисковые методы; постановка познавательных задач);
- технологии развивающего обучения, позволяющие ориентировать учебный процесс на потенциальные возможности студентов, их реализацию и развитие;
- технологии концентрированного обучения, суть которых состоит в создании максимально близкой к естественным психологическим особенностям человеческого восприятия структуры учебного процесса и которые дают возможность глубокого и системного изучения содержания учебных дисциплин за счет объединения занятий в тематические блоки;
- технологии модульного обучения, дающие возможность обеспечения гибкости процесса обучения, адаптации его к индивидуальным потребностям и особенностям обучающихся (применяются, как

правило, при самостоятельном обучении студентов по индивидуальному учебному плану);

- технологии дифференцированного обучения, обеспечивающие возможность создания оптимальных условий для развития интересов и способностей студентов, в том числе и студентов с особыми

образовательными потребностями, что позволяет реализовать в культурно-образовательном пространстве университета идею создания равных возможностей для получения образования

- технологии активного (контекстного) обучения, с помощью которых осуществляется моделирование предметного, проблемного и социального содержания будущей профессиональной деятельности студентов

(используются активные и интерактивные методы обучения) и т.д.

Максимальная эффективность педагогического процесса достигается путем конструирования оптимального комплекса педагогических технологий и (или) их элементов на личностно-ориентированной, деятельностной, диалогической основе и использования необходимых современных средств обучения.

Учебно-методическое и программно-информационное обеспечение дисциплины:

Основная литература:

1. Балдин К.В., Макриденко Е.Л., Швайка О.И. Управление инвестициями [Электронный ресурс]: учебник. - М.: «Дашков и К°», 2019. - 238 с. Режим доступа: <http://znanium.com>.
2. Балдин К.В. Инвестиции: системный анализ и управление [Электронный ресурс]: учебное пособие. - М.: «Дашков и К°», 2020. - 288 с. Режим доступа: <http://znanium.com>.
3. Игошин Н. В. Инвестиции: организация, управление, финансирование [Электронный ресурс]: учебник. - М.: Юнити-Дана, 2019. - 447 с. Режим доступа: <http://biblioclub.ru>.
4. Мелкумов Я.С. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2020. - 176 с. Режим доступа: <http://znanium.com>. Б.

Дополнительная литература

1. Блау С.Л. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебник. - М.: «Дашков и К°», 2017. - 256 с. – Режим доступа: <http://biblioclub.ru>.
2. Воронин В.Г. Финансы инвестиционного и инновационного процессов [Электронный ресурс]: учебное пособие. - М.: Берлин: Директ-Медиа, 2018. - 206 с. Режим доступа:

<http://biblioclub.ru>.

3. Глаголев С. Н. Актуальные проблемы инвестиций и инноваций в современной России

[Электронный ресурс] учебник. - М.: Директ-Медиа, 2017. - 426 с.

Режим доступа: <http://biblioclub.ru>

4. Костюнина Г.М. Иностранные инвестиции (вопросы теории и практики зарубежных стран)

[Электронный ресурс]: учебное пособие. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 304 с. Режим доступа:

<http://znanium.com>.

5. Мищенко А.В. Методы и модели управления инвестициями в логистических системах

[Электронный ресурс]: учебное пособие. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 363 с. Режим доступа:

<http://znanium.com>.

6. Мыльник В.В., Мыльник А.В., Зубеева Е.В. Инвестиционный менеджмент [Электронный

ресурс]: учебное пособие. – М.: РИОР: ИНФРА-М, 2018. – 229 с.

Режим доступа: <http://znanium.com>.

Интернет-ресурсы:

Официальный сайт Президента Российской Федерации // www.kremlin.ru

Официальный сайт Правительства Российской Федерации <http://government.ru/>

Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики // www.gks.ru

Сервер органов государственной власти Российской Федерации <http://www.gov.ru/> <https://sovminlr.ru/> – Официальный сайт Правительства ЛНР.

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Освоение дисциплины «Управление затратами в системе экономической безопасности предприятия» предполагает использование академических аудиторий, соответствующих действующим санитарным и противопожарным правилам и нормам.

Прочее: рабочее место преподавателя, оснащенное компьютером с доступом в Интернет.

Программное обеспечение:

Функциональное назначение	Бесплатное программное обеспечение	Ссылки
Офисный пакет	Libre Office 6.3.1	https://www.libreoffice.org/ https://ru.wikipedia.org/wiki/LibreOffice
Операционная система	UBUNTU 19.04	https://ubuntu.com/ https://ru.wikipedia.org/wiki/Ubuntu
Антивирус	Avast	http://www.avast.com/ru-ru/index
Браузер	Firefox Mozilla	http://www.mozilla.org/ru/firefox/fx
Браузер	Opera	http://www.opera.com
Почтовый клиент	Mozilla Thunderbird	http://www.mozilla.org/ru/thunderbird
Файл-менеджер	Far Manager	http://www.farmanager.com/download.php
Архиватор	7Zip	http://www.7-zip.org/
Графический редактор	GIMP (GNU Image Manipulation Program)	http://www.gimp.org/ http://gimp.ru/viewpage.php?page_id=8 http://ru.wikipedia.org/wiki/GIMP
Распознавание текста	CuneiForm	http://cognitiveforms.ru/products/cuneiform/
Редактор PDF	PDFCreator	http://www.pdfforge.org/pdfcreator
Видеоплеер	Media Player Classic	http://mpc.darkhost.ru/
Аудиоплеер	VLC	http://www.videolan.org/vlc/

8. Оценочные средства по дисциплине

Паспорт оценочных средств по учебной дисциплине «Управление затратами в системе экономической безопасности предприятия»

Описание уровней сформированности и критериев оценивания
компетенций на этапах их формирования в ходе изучения дисциплины

№ п/п	Код компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Индикаторы достижений компетенции (по дисциплине)	Темы учебной дисциплины	Этапы формирования (семестр изучения)
1.	ПК-4	Способен разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев экономической эффективности и индикаторов экономической безопасности	ПК-4.2. Осуществляет оценку уровня и анализ рисков управленческих решений с использованием комплекс - контроля на основе индикаторов экономической безопасности	Тема 1. Тема 2. Тема 3. Тема 4. Тема 5. Тема 6. Тема 7. Тема 8.	9

Показатели и критерии оценивания компетенций, описание шкал оценивания

№ п/п	Код компетенции		Планируемые результаты обучения по дисциплине	Контролируемые темы учебной дисциплины	Наименование оценочного средства
1.	ПК-4 Способен разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев экономической эффективности и индикаторов	ПК-4.2. Осуществляет оценку уровня и анализ рисков управленческих решений с использованием комплекс - контроля на основе индикаторов экономической безопасности	знать: методические основы по оценке уровня и анализу рисков управленческих решений; уметь: оценивать уровень и анализ рисков управленческих решений с использованием комплекс - контроля на основе индикаторов экономической безопасности; владеть: методиками управленческих решений с использованием комплекс - контроля на основе индикаторов экономической безопасности; методами кадрового аудита и контролинга; технологиями оценки рисков в управленческих решениях.	Тема 1. Тема 2. Тема 3. Тема 4. Тема 5. Тема 6. Тема 7. Тема 8.	доклад, сообщение, тестовые задания, разноуровневые задачи и задания, практическое (прикладное задание)

1. Типовые тестовые задания

(пороговый уровень)

1. Инвестиции в производстве предполагают:

- а. Вложения на содержание машин и оборудования
- + б. Вложения в виде капитальных затрат
- в. Вложения на осуществление основной производственной деятельности

2. Под инвестированием понимается:

- + а. Целенаправленное вложение капитала на определенный срок
 - б. Изучение «ниш» экономики для более выгодного вложения капитала в.
- Процесс принятия решений в условиях экономической неопределенности и многовариантности

3. К портфельным иностранным инвестициям относятся:

- а. Вложения капитала, взятого на определенных условиях в любом иностранном банке
- б. Предложения от иностранных инвесторов в виде портфеля документов, т. е. предполагающие несколько направлений инвестирования
- + в. Вложения в иностранные ценные бумаги, цель которого заключается в «игре» на курсах валют с целью получения прибыли

4. Законодательные условия инвестирования представляют собой:

- а. Условия, определяющие минимальную сумму инвестиций для разных групп инвесторов
- + б. Нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность
- в. Условия, по которым инвестор может получить дивиденды

5. Основная цель инвестиционного проекта:

- а. Создание взаимовыгодных условий сотрудничества между бизнес-партнерами
- б. Изучение конъюнктуры рынка
- + в. Получение максимально возможной прибыли

6. Прединвестиционная фаза содержит:

- а. Этап расчетов технико-экономических показателей будущего проекта
- + б. Этап технико-экономических расчетов показателей будущего проекта и анализ альтернативных вариантов инвестирования
- в. Маркетинговые исследования по будущему проекту

7 - тест. Инвестиционный рынок состоит из:

- а. Рынка реального инвестирования и финансового рынка
- б. Рынка реального инвестирования и инновационного рынка
- + в. Рынка реального инвестирования, финансового рынка и инновационного рынка

8. Капитальные вложения включают:

- + а. Реальные инвестиции в основной капитал (основные фонды)
- б. Реальные инвестиции в трудовые ресурсы
- в. Реальные инвестиции в наукоемкие технологии

9. Показатели коммерческой эффективности учитывают:

- а. Сроки реализации проекта
- + б. Финансовые последствия реализации проекта при условии, что инвестор воспользовался всеми возможными вариантами
- в. Последствия реализации инвестиционного проекта для государства

10. Инвестиционный потенциал представляет собой:

- + а. Инвестиционную привлекательность объекта инвестирования
- б. Максимально возможную прибыль от реализации инвестиционного проекта
- в. Многовариантность целей вложения в тот или иной проект

Методические рекомендации:

При использовании формы текущего контроля «Тестирование» студентам могут предлагаться задания на бумажном носителе.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству «Тесты»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
5	Тесты выполнены на высоком уровне (правильные ответы даны на 90-100% тестов)
4	Тесты выполнены на среднем уровне (правильные ответы даны на 75-89% тестов)
3	Тесты выполнены на низком уровне (правильные ответы даны на 50-74% тестов)
2	Тесты выполнены на неудовлетворительном уровне (правильные ответы даны менее чем на 50% тестов)

2. Разноуровневые задачи и задания

(базовый уровень)

Задача 1 Исходные данные:

В зависимости от объекта инвестирования инвестиции выделяют реальные и финансовые инвестиции. Каждый тип инвестиций обладает определенными качествами.

Требуется:

1. Сравнить финансовые и реальные инвестиции по указанным признакам.

Таблица 1- Сравнительная характеристика реальных и финансовых инвестиций

Признак сравнения	Реальные инвестиции	Финансовые инвестиции
Форма деятельности предприятия		
Уровень рентабельности инвестиций		
Форма инвестирования		
Получение стабильного денежного потока		
Уровень инфляционной защиты		
Показатель ликвидности		
Уровень риска		

Задача 2 Исходные данные:

Предприятие осуществляет инвестиционную деятельность в форме капитальных вложений.

В течение текущего года капитальные вложения предприятия составили: на производственное развитие – 2300 тыс. руб., а на непроизводственные цели 1500 тыс. руб.

Стоимость основных производственных фондов на начало года составила 321789 тыс. руб., в т. ч. их активная часть 264590 тыс. руб.

Капитальные вложения на развитие производства распределились следующим образом:

1. На новое строительство – 2100 тыс. руб. строительно-монтажные

работы –1400 тыс. руб. машины и оборудование – 500 тыс. руб. прочие – 200 тыс. руб.

2. На реконструкцию и перевооружение цеха –1250 тыс. руб. строительно-монтажные работы – 600 тыс. руб.

машины и оборудование – 350 тыс. руб. прочие – 300 тыс. руб.

3. На модернизацию - 450 тыс. руб.

В течение года выбыло основных производственных фондов (машин и оборудования) на сумму 970 тыс. руб.

Требуется:

1. Определить технологическую и воспроизводственную структуру капитальных вложений предприятия.
2. Сделать вывод о влиянии осуществленных капитальных вложений на видовую структуру основных производственных фондов предприятия.
- 3.

Таблица 2-Технологическая структура капитальных вложений

Показатели	Строительно-монтажные работы		Машины и оборудование		Прочие		Итого	
	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%

Таблица 3-Воспроизводственная структура капитальных вложений

Показатели	Новое строительство		Реконструкция		Модернизация		Итого	
	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%

Таблица 4-Влияние произведенных капитальных вложений на видовую структуру основных производственных фондов

Показатели	На начало планируемого года		На начало следующего года		Изменение	
	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%
Пассивная часть						
Итого						

Тема 2. Инвестиционный проект и оценка его эффективности

Задача 1 Исходные данные:

Предприятие планирует осуществление инвестиционного проекта, денежные потоки от реализации которого представлены следующим образом.

Таблица 1 - CASH FLOW (тыс. руб.)

Показатели	Номер шага расчета				
	0	1	2	3	4
Производственная деятельность					
Приток денежных средств	0	1700	2420	3900	3900
Отток денежных средств.	0	900	1700	2410	2410
Денежный поток					
Инвестиционная деятельность					
Приток денежных средств	0	1150	0	0	0
Отток денежных средств.	3100	0	0	0	0
Денежный поток					
Финансовая деятельность					
Приток денежных средств	3100	0	0	0	0
Отток денежных средств.	0	1426	1263	1100	937
Денежный поток					
Денежный поток по проекту					

Требуется:

1. Определить финансовую реализуемость проекта.
2. Указать меры устранения отрицательного сальдо.
3. Рассчитать денежные потоки в том случае, если шаг расчета 1 год, а накопленные денежные средства могут быть положены в банк под 8% годовых
4. Рассчитать денежные потоки в том случае, если шаг расчета 1 год, предприятие имеет возможность привлечения кредитных средств под 14% годовых.

Задача 2 Исходные данные:

Предприятие предполагает осуществить реконструкцию цеха.

Имеются два варианта инвестиционного решения.

Инвестор хотел бы реализовать проект, удовлетворяющий определенным критериям: срок окупаемости инвестиционных затрат должен быть в пределах 5 лет, а норма прибыли – не ниже 11%.

Предприятие находится на общей системе налогообложения.

Таблица 2- Характеристика инвестиционных проектов

Показатель	Проект 1.	Проект 2.
Сметная стоимость проекта тыс. руб.	6000	7000
Вводимая в действие мощность, тыс. тонн изделий.	3000	3000
Стоимость годового объема продукции, тыс. руб.		
- Без реконструкции	15800	15800
- с реконструкцией	22900	23890
Себестоимость годового объема продукции, тыс. руб.		
- без реконструкции	14066	14066
- с реконструкцией	12000	11100
Средняя норма амортизационных отчислений, %.	13	15

Требуется:

1. Рассчитать простые показатели эффективности по каждому варианту реконструкции цеха.
2. Дать заключение о целесообразности реализации проектов.

Задача 3 Исходные данные:

Инвестором намечается строительство нового цеха. Разработано два варианта инвестиционного проекта. Свой выбор инвестор обусловил максимальным приближением показателей проекта реализации к характеристикам проекта – аналога.

Предприятие находится на общей системе налогообложения.

Таблица 3 - Характеристика инвестиционных проектов

Требуется:

Показатели	Проект - аналог	Проект 1	Проект 2
Сметная стоимость строительства, тыс. руб.	10700	10730	11860
Вводимая в действие мощность, тыс. штук	7400	7400	8000
Стоимость годового объема продукции, тыс. руб.	11660	11960	12660
Себестоимость годового объема продукции, тыс. руб.	8645	9120	10760
Средняя норма амортизационных отчислений, %.	13	15	15

1. Рассчитать показатели эффективности по каждому проекту. 2. Установить преимущества по сравнению с проектом – аналогом.
1. Выбрать лучший вариант инвестирования.

Задача 4 Исходные данные:

Инвестиционные ресурсы проекта составили 6 млн. руб. Денежные поступления по годам на стадии реализации проекта составили: 1 год-1,2 млн. руб., 2 год- 1,5 млн. руб., 3год- 2,6млн. руб., 4 год- 2,8 млн. руб., 5 год-3,0 млн. руб.

Ставка рефинансирования Банка России составляет 8,25 %, планируемый уровень инфляции -7%, поправка на риск 10%.8

Требуется:

1.Определить:

- ставку дисконта;
- чистую приведенную стоимость проекта;
- рентабельность инвестиций;
- срок окупаемости инвестиций;
- внутреннюю норму доходности.

2. Сделать вывод об эффективности вложения средств в инвестиционный проект.

Задача 5 Исходные данные:

Инвестор с целью инвестирования рассматривает 2 инвестиционных проекта, которые характеризуются следующими данными:

Таблица - Характеристика инвестиционных проектов

Денежные притоки, тыс. руб.	Проект 1	Проект 2
1 год	- 19800	-13720
2 год	2900	2300
3 год	4350	4100
4 год	6500	5560
5 год	7700	5600

Коэффициент дисконтирования 12%. Приведение осуществлять к концу 1 года.

Требуется:

1.Оценить проекты при помощи дисконтных методов оценки.

2.Сделать вывод об эффективности осуществления инвестиций в проекты.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству «разноуровневые задания »

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерии оценивания
5	Обучающийся полностью и правильно выполнил задание. Показал отличные знания, умения и владения навыками применения их при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. Работа оформлена аккуратно в соответствии с предъявляемыми требованиями
4	Обучающийся выполнил задание с небольшими неточностями. Показал хорошие знания, умения и владения навыками применения их при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. Есть недостатки в оформлении работы
3	Обучающийся выполнил задание с существенными неточностями. Показал удовлетворительные знания, умения и владения навыками применения их при решении задач
2	Обучающийся выполнил задание неправильно. При выполнении обучающийся продемонстрировал недостаточный уровень знаний, умений и владения ими при решении задач в рамках усвоенного учебного материала

3. Контрольные вопросы и задания

(базовый уровень)

1. Инвестиционная ситуация в России.
2. Подходы к определению понятия «инвестиции».
3. Инвестиционная деятельность предприятия.
4. Инвестиционные цели.
5. Объекты и субъекты инвестирования.
6. Процесс инвестирования, характеристика его основных элементов.
7. Закон «Об инвестиционной деятельности в РФ».
8. Содержание и цели инвестиционной политики организации.
9. Этапы формирования инвестиционной политики.
10. Инвестиционная стратегия: понятие и сущность.
11. Разработка инвестиционной стратегии.
12. Факторы, определяющие инвестиционную привлекательность предприятия.
13. Реализация инвестиционной стратегии, инвестиционный менеджмент.
14. Понятие инвестиционных ресурсов предприятия.
15. Классификация инвестиционных ресурсов.
16. Этапы формирования инвестиционных ресурсов предприятия.
17. Понятие, цели инвестиционного проектирования.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству «Контрольные вопросы»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
5	Студент в полном объеме осветил рассматриваемую проблематику, привел аргументы в пользу своих суждений, владеет профильным понятийным (категориальным) аппаратом и т.п.)
4	Студент в целом осветил рассматриваемую проблематику, привел аргументы в пользу своих суждений, допустив некоторые неточности и т.п.)
3	Студент допустил существенные неточности, изложил материал с ошибками, не владеет в достаточной степени профильным категориальным аппаратом и т.п.)
2	Раскрытие вопроса представлено на неудовлетворительном уровне или не представлено (студент не готов, не выполнил задание и т.п.)

Тематика контрольных работ:

1. Классификация инвестиционных проектов.
2. Последовательность разработки инвестиционных проектов.
3. Критерии эффективности инвестиционных проектов.
4. Методы оценки инвестиционных проектов.
5. Анализ инвестиционных проектов.
6. Подходы к построению потоков денежных средств.
7. Анализ инвестиционного потока денежных средств.
8. Формы осуществления финансовых инвестиций организации.
9. Особенности инвестирования в ценные бумаги.
10. Доходность инвестирования в ценные бумаги.
11. Риски инвестирования в ценные бумаги.
12. Понятие инвестиционного портфеля.
13. Оптимизация инвестиционного портфеля.
14. Активное управление портфелем ценных бумаг.
15. Пассивное управление портфелем ценных бумаг.
16. Оценка эффективности инвестиционных проектов: основные аспекты.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству «Контрольная работа»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
5	Контрольная работа выполнена на высоком уровне (правильные ответы даны на 90-100% вопросов/задач)
4	Контрольная работа выполнена на среднем уровне (правильные ответы даны на 75-89% вопросов/задач)

3	Контрольная работа выполнена на низком уровне (правильные ответы даны на 50-74% вопросов/задач)
2	Контрольная работа выполнена на неудовлетворительном уровне (правильные ответы даны менее чем на 50%)

Оценочные средства аттестации (экзамен)

Вопросы для подготовки к экзамену:

1. Экономическая сущность инвестиций.
2. Инвестиции в системе национальных счетов.
3. Факторы, оказывающие влияние на объем инвестиций.
4. Понятие инвестиционной ловушки.
5. Эффект вытеснения частных инвестиций.
6. Основные источники инвестиций.
7. Потенциальный инвестиционный спрос.
8. Виды инвестиций.
9. Определение валовых инвестиций.
10. Понятие реальных инвестиций.
11. Финансовые инвестиции.
12. Портфельные инвестиции.
13. Прямые инвестиции.
14. Спекулятивные инвестиции.
15. Краткосрочные инвестиции.
16. Инвестиционный климат и регулирование иностранных инвестиций.
17. Принципы приема прямых иностранных инвестиций.
18. Инвестиционный процесс.
19. Участники инвестиционного процесса.
20. Функции инвестиционной компании.
21. Типы инвесторов.
22. Инвестиционный рынок.
23. Денежно-кредитные методы стимулирования инвестиций.
24. Конъюнктура инвестиционного рынка.
25. Фазы развития инвестиционного проекта.
26. Этапы жизненного цикла инвестиционного проекта.
27. Источники финансирования перспективных проектов в международной практике.
28. Бюджетная эффективность инвестиционного проекта.
29. Инвестиционные качества ценных бумаг.
30. Формы рейтинговой оценки.
31. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.
32. Магический треугольник инвестиционных качеств.
33. Понятие инвестиционного риска.
34. Модели формирования портфеля инвестиций.
35. Понятие, типы и принципы формирования инвестиционного портфеля.
36. Стратегия управления портфелем инвестиций.
37. Организации финансирования капитальных вложений.
38. Источники финансирования капитальных вложений.
39. Методы финансирования инвестиций.
40. Привлеченные источники формирования инвестиционных ресурсов фирмы.

41. Меры амортизационной политики, их стимулирующее воздействие на частные инвестиции.
42. Государственные гарантии и защита капитальных вложений.
43. Формы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.
44. Национализация капитальных вложений.
45. Защита прав субъектов инвестиционной деятельности.
46. Экологическая экспертиза инвестиционных проектов в соответствии с законодательством РФ.
47. Особенности инвестирования в условиях развития рыночных отношений.
48. Современные формы инвестирования.
49. Венчурное инвестирование.
50. Инновационные инвестиции.
51. Проектное финансирование.
52. Финансирование с ограниченным регрессом и без регресса.
53. Инвестиции в человеческий капитал.
54. Паевые инвестиционные фонды.
55. Понятие и виды лизинга.
56. Ипотечное кредитование

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству «Экзамен»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
5	Студент в полном объеме осветил рассматриваемую проблематику, привел аргументы в пользу своих суждений, владеет профильным понятийным (категориальным) аппаратом и т.п.)
4	Студент в целом осветил рассматриваемую проблематику, привел аргументы в пользу своих суждений, допустив некоторые неточности и т.п.)
3	Студент допустил существенные неточности, изложил материал с ошибками, не владеет в достаточной степени профильным категориальным аппаратом и т.п.)
2	Раскрытие вопроса представлено на неудовлетворительном уровне или не представлено (студент не готов, не выполнил задание и т.п.)

Лист изменений и дополнений

№ п/п	Виды дополнений и изменений	Дата и номер протокола заседания кафедры (кафедр), на котором были рассмотрены и одобрены изменения и дополнения	Подпись (с расшифровкой) заведующего кафедрой (заведующих кафедрами)