Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Санкт-Петербургский государственный университет промышленных технологий и дизайна»
(СПбГУПТД)

УТВЕРЖДАЮ
Первый проректор, проректор по УР
_____А.Е. Рудин

Подлинник электронного документа, подписанного ЭЦП, хранится в системе электронного документооборота ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный университет промышленных технологий и дизайна»
Сертификат 03 37 82 ac 95 ff b3 99 40 18 ea 3c 01 9f 6f e8
Владелец Рудин Александр Евгеньевич, первый проректор
Действителен с 17 июля 2026 г. по 17 октября 2027

Рабочая программа дисциплины

Б1.В.ДВ.01.01 Финансовое планирование и бюджетирование

Учебный план: 2026-2027 38.04.01 ИЭСТ ЭАИиИДФ ОО №2-1-112.plx

Кафедра: 55 Экономики и финансов

Направление подготовки: (специальность) 38.04.01 Экономика

Профиль подготовки: (специализация) Экономический анализ инновационной и инвестиционной деятельности фирмы

Уровень образования: магистратура

Форма обучения: очная

План учебного процесса

Семестр (курс для ЗАО)		Контактная работа обучающихся		Сам. работа	Контроль, час.	Трудоёмкость, ЗЕТ	Форма промежуточной аттестации
		Лекции	Практ. занятия				
2	УП	17	17	73,75	0,25	3	Зачет
	РПД	17	17	73,75	0,25	3	
Итого	УП	17	17	73,75	0,25	3	
	РПД	17	17	73,75	0,25	3	

Санкт-Петербург
2026

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утверждённым приказом Минобрнауки России от 11.08.2020 г. № 939

Составитель (и):

кандидат экономических наук, Доцент _____ Застрожнова Наталья Дмитриевна

От кафедры составителя:
Заведующий кафедрой экономики и финансов _____ Климова Наталья Сергеевна

От выпускающей кафедры:
Заведующий кафедрой _____ Климова Наталья Сергеевна

Методический отдел:
_____

1 ВВЕДЕНИЕ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1 Цель дисциплины: Сформировать компетенции обучающегося в области стратегического и текущего финансового планирования на предприятии.

1.2 Задачи дисциплины:

- показать инструменты планирования и контроля за поступлением и расходованием денежных средств, формирование финансового результата и прогнозирование будущего финансового состояния компании;
- помочь овладеть методикой составления оперативного и финансового бюджетов на предприятии;
- научить методам калькулирования, используемых при бюджетировании;
- провести анализ передового отечественного и зарубежного опыта бизнес-планирования;
- научить оценивать результаты бизнес-плана и инвестиционного проекта.

1.3 Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Предварительная подготовка предполагает создание основы для формирования компетенций, указанных в п. 2, при изучении дисциплин:

Управление проектами

Монетарная экономика

2 КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

ПК-2: Способен обеспечивать выполнение мероприятий по формированию и прогнозированию диапазона цен на товары, работы и услуги
Знать: правила проведения мониторинга процесса реализации бизнес-проекта; основы финансового планирования в проектах
Уметь: использовать отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет для осуществления бизнес плана; планировать движение денежных средств
Владеть: навыками составления прогноза основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом; навыками отслеживания своевременного поступления денежных средств
ПК-3: Способен осуществлять стратегическое управление процессами планирования производственных ресурсов и производственных мощностей в области инновационной и инвестиционной деятельности
Знать: Различные подходы отечественной и мировой экономической науки к классификации затрат, классификации методов калькулирования затрат и элементов учетной политики компании
Уметь: выявлять перспективные направления исследования, составлять оптимальную программу разработки бизнес проектов с использованием достижений, полученных отечественными и зарубежными исследователями
Владеть: навыками разработки и обоснования вариантов управленческих решений с учетом критериев социально-экономической эффективности, бизнес рисков и возможных социально-экономических последствий данных решений
ПК-5: Способен определять направления развития организации в области инновационной и инвестиционной деятельности
Знать: методы оценки различных видов эффективности бизнес-проектов
Уметь: оценивать эффективность проектов с учетом фактора риска и неопределенности; определять эффективность организации производственной деятельности, оценивать перспективность реализации инвестиционных проектов в целях привлечения требуемой ресурсной базы
Владеть: навыками анализа и оптимизации жизненного цикла бизнес-проекта и отдельных этапов жизненного цикла бизнес-проекта

3 СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование и содержание разделов, тем и учебных занятий	Семестр (курс для ЗАО)	Контактная работа		СР (часы)	Форма текущего контроля
		Лек. (часы)	Пр. (часы)		
Раздел 1. Оценка финансовых решений и планирование	2				Д,Р
Тема 1. Основные принципы финансового планирования Цели финансового планирования. Организация управления финансами. Роль финансового менеджера предприятия. Практическое занятие: Структура финансового плана: инвестиционная политика; управление оборотным капиталом; дивидендная политика; учетная политика; система управленческого и финансового контроля. Принципы финансового планирования.		1	1	10	
Тема 2. Финансовый отдел. Управление финансами предприятия. Практическое занятие: Методы стратегического анализа и планирования, их характеристика, достоинства и недостатки (ограничения использования): ситуационный анализ (SWOT, PEST, анализ сценариев), метод «издержки – объем – прибыль» (CVP)		1	1	13,75	
Раздел 2. Стоимость денег. Риск и доход.					Д,Р
Тема 3. Роль альтернативных издержек в финансовом управлении. Альтернативные издержки. Концепция производственного рычага. Альтернативные издержки и временная стоимость денег. Практическое занятие: Стоимость с учетом временного фактора, аннуитет, процентная ставка.		3	3	10	
Тема 4. Оценка стоимости капитала предприятия. Оценка стоимости вида финансирования. Практическое занятие: Чистая приведенная стоимость. Внутренняя норма доходности. Срок окупаемости. Расчетная норма прибыли. Проблемы инвестиционного анализа. Сравнение инвестиций с различными сроками жизни.		3	3	10	
Тема 5. Классификация рисков. Методы измерения риска. Практическое занятие: Портфельное инвестирование.		3	3	10	
Раздел 3. Бюджетирование.					Д,Р
Тема 6. Бюджет и план. Инфраструктура бюджетного процесса. Практическое занятие: Общая схема процесса бюджетирования. Компоненты системы бюджетирования и их взаимосвязь: функционал, организация, экономика.		3	3	10	

Тема 7. Взаимосвязь финансовой и бюджетной структур компании.Формирование сводного бюджета предприятия. Практическое занятие: Анализ и контроль исполнения бюджетов		3	3	10	
Итого в семестре (на курсе для ЗАО)		17	17	73,75	
Консультации и промежуточная аттестация (Зачет)		0,25			
Всего контактная работа и СР по дисциплине		34,25		73,75	

4 КУРСОВОЕ ПРОЕКТИРОВАНИЕ

Курсовое проектирование учебным планом не предусмотрено

5 БАЛЛЬНО-РЕЙТИНГОВАЯ СИСТЕМА ОЦЕНИВАНИЯ

Использование балльно-рейтинговой системы не предусмотрено.

6. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ, КРИТЕРИЕВ, СИСТЕМЫ И СРЕДСТВ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ

6.1 Показатели оценивания

Код компетенции	Показатели оценивания результатов обучения
ПК-2	Перечисляет показатели, воспроизводящие расчет стоимости финансовых решений с учетом возможного влияния внешней и внутренней конъюнктуры, комплексной оценки потенциальных рисков бизнес-проекта; Использует эффект дисконтирования денежного потока при оценке будущей доходности проекта и планировании движения денежных средств, разрабатывает обоснованную стратегию управления процессом инвестирования; Применяет различные методики количественного и качественного анализа финансовых показателей проекта, применение инструментария финансового планирования
ПК-3	Описывает информационные потоки внутри организации, возникающие между представителями структурных подразделений при решении задач калькуляции и управления затратами на уровне всей компании; Анализирует нормативные, регламентационные документы, обеспечивающих эффективный процесс составления бизнес-проектов; Проводит оценку вариантов управленческих решений.
ПК-5	Называет методы оценки эффективности бизнес-проектов; Предлагает инструменты хеджирования рисков, обеспечивающих защиту интересов заинтересованных в проекте сторон и безопасность в процессе предоставления инвестиционных услуг; Использует корпоративную документацию для формирования сводных отчетов по результатам функционирования отдельных бизнес-процессов для анализа и оптимизации жизненного цикла бизнес-проекта.

6.2 Система и критерии оценивания

Шкала оценивания	Критерии оценивания сформированности компетенций	
	Устное собеседование	Письменная работа
Зачтено	• знание основных положений темы теоретических вопросов, • понимание смысла текста (задачи), • своевременное выполнение предложенных преподавателем заданий. Учитываются баллы, накопленные в течение семестра.	

Не зачтено	Оценка «не зачтено» выставляется студенту, обнаружившему: • отсутствие знания основных положений темы теоретических вопросов, • неспособность раскрыть заданный преподавателем теоретический вопрос, • непонимание либо только частичное понимание смысла текста (задачи), • неспособность правильно выполнить задание, • отсутствие сформированных знаний и умений, требуемых для выполнения задания. Не учитываются баллы, накопленные в течение семестра.	

6.3 Типовые контрольные задания и/или иные материалы, используемые для оценки результатов обучения

6.3.1 Типовые контрольные вопросы

№ п/п	Формулировки вопросов
Семестр 2	
1	Цели финансового планирования.
2	Организация управления финансами.
3	Роль финансового менеджера предприятия.
4	Финансовый отдел. Управление финансами предприятия.
5	Каковы цели предприятия и кто их определяет? Основные принципы, используемые при формировании целей предприятия.
6	Различие между денежными потоками и прибылью предприятия.
7	Классификация денежных потоков предприятий. Факторы, влияющие на денежный поток предприятий. Методы расчета чистого денежного потока предприятий: прямой и косвенный.
8	Альтернативные издержки.
9	Концепция производственного рычага.
10	Альтернативные издержки и временная стоимость денег.
11	Классификация рисков. Методы измерения риска.
12	Портфельное инвестирование.
13	Оценка стоимости капитала предприятия. Оценка стоимости вида финансирования.
14	Чистая приведенная стоимость. Внутренняя норма доходности. Срок окупаемости проекта.
15	Расчетная норма прибыли.
16	Проблемы инвестиционного анализа.
17	Сравнение инвестиций с различными сроками жизни.
18	Бюджетная политика управления текущими активами и пассивами.
19	Определение и структура бюджета коммерческой организации.
20	Применение расчетно-аналитического метода бюджетирования.
21	Формирование бюджета по доходам коммерческой организации, затрат, прибыли коммерческой организации.
22	Контроль формирования и исполнения бюджета коммерческой организации.

6.3.2 Типовые тестовые задания

1. Эффективность проекта определяется:
a) Соотношением затрат и результатов;
b) Комплексом показателей коммерческой, бюджетной, народнохозяйственной эффективности;
c) Показателями финансовой (коммерческой) эффективности.
2. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений - это:

a) Текущие затраты;
b) Долгосрочные затраты;
c) Краткосрочные затраты.
3. Инновации-это:
a) Долгосрочные капитальные вложения;
b) Краткосрочные капитальные вложения;
c) Капитальные вложения, связанные с научно-техническим прогрессом.
4. Основным достоинством метода ускоренной амортизации является:
a) Снижение себестоимости производства продукции;
b) Увеличение инвестиционных возможностей предприятия;
c) Увеличение рентабельности производства.
5. Анализ чувствительности –это:
a) Метод определения значений показателей проекта, дальнейшее изменение которых приводит к неэффективности проекта
b) Диаграмма, отражающая существо любой ситуации, характеризующейся неопределенностью абсолютные и относительные;
c) Метод оценки рисков, состоящий в измерении влияния возможных отклонений отдельных параметров проекта от расчетных значений на конечные показатели проекта.
6. Какая форма финансирования предпочтительней при создании новой организации для реализации проекта:
a) Кредит;
b) Акционерный капитал;
c) Резервный капитал.
7. Отношение прибыли от продаж к сумме выручки от реализации продукции и от внереализационных операций- это:
a) Рентабельность активов;
b) Рентабельность продаж;
c) Рентабельность деятельности.
8. Коэффициент дисконтирования применяется для:
a) Расчета увеличения прибыли;
b) Приведения будущих поступлений к начальной стоимости инвестирования;
c) Расчета величины налогов.
9. Основные параметры, определяющие величину чистой текущей стоимости проекта:
a) Доходность проекта, срок жизни проекта;
b) Чистый денежный поток, ставка дисконтирования;
c) Стоимость заемных источников финансирования, срок окупаемости.
10. Возвратный денежный поток от реализации инвестиционного проекта для предприятия, осуществляющего этот проект, включает в себя:
a) Проценты;
b) Дивиденды;
c) Амортизацию.

6.3.3 Типовые практико-ориентированные задания (задачи, кейсы)

Задача 1

Определите, чему равен денежный поток от операционной деятельности (на основе данных косвенного кэш-фло). Проведите все необходимые расчеты. За 2015 год чистая прибыль компании составила 6100, амортизация за год составила 400. На начало года стоимость запасов готовой продукции была равна 320, дебиторская задолженность – 300, кредиторская задолженность – 800. На конец года запасы не изменились, дебиторская задолженность увеличились до 700, кредиторская задолженность увеличилась до 1000.

Задача 2

Составить отчет о прибылях и убытках за отчетный год (в тыс. руб.) компании XYZ по следующим данным. Расходы по обычным видам деятельности при объеме продаж в 6800 тыс. руб. составляют: себестоимость проданной продукции – 3990, управленческие расходы – 1020, коммерческие расходы – 408. Расходы по обслуживанию долга – 154. Доходы и расходы по продаже недоамортизированных объектов основных средств составляют соответственно 120 и 180. Штрафы, пени, неустойки признаны поставщиками и получены в сумме 99, признаны и уплачены компанией XYZ в сумме 109. Ставка налога на прибыль 20%. В отчетном году в связи с нарушением порядка расчетов с бюджетом компанией XYZ были уплачены штрафы в размере 56 тыс. руб.

Задача 3

Выручка от реализации продукции предприятия «С» в январе составила 200 тыс. ден. ед., в следующие месяцы ожидается ее увеличение с темпом прироста 1% в месяц. Расход сырья составляет 30% объема реализации. Сырье закупается за месяц до его приобретения и оплачивается через два месяца после получения. Рассчитать отток денежных средств в июне, связанный с приобретением сырья.

6.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения
6.4.1 Условия допуска обучающегося к промежуточной аттестации и порядок ликвидации академической задолженности

Проведение промежуточной аттестации регламентировано локальным нормативным актом СПбГУПТД «Положение о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся»

6.4.2 Форма проведения промежуточной аттестации по дисциплине

Устная	+	Письменная		Компьютерное тестирование		Иная	

6.4.3 Особенности проведения промежуточной аттестации по дисциплине

Время на подготовку к ответу 30 мин, ответ не более 15 мин.

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

7.1 Учебная литература

Автор	Заглавие	Издательство	Год издания	Ссылка
7.1.1 Основная учебная литература				
Костюченко, Т. Н.	Планирование деятельности организации. Ч.2	Ставрополь: Ставропольский государственный аграрный университет	2023	https://www.iprbookshop.ru/138979.html
Томилина, Е. П., Глотова, И. И., Доронин, Б. А., Агаркова, Л. В., Клишина, Ю. Е., Углицких, О. Н., Сафиуллаева, Р. И.	Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование	Ставрополь: Ставропольский государственный аграрный университет	2022	https://www.iprbookshop.ru/129584.html
Костюченко, Т. Н., Байчерова, А. Р.	Планирование деятельности организации. Ч.1	Ставрополь: Ставропольский государственный аграрный университет	2023	https://www.iprbookshop.ru/138978.html
7.1.2 Дополнительная учебная литература				
Горюнова Н. Д., Никитина Л. Н.	Финансовое планирование и бюджетирование	Санкт-Петербург: СПбГУПТД	2020	http://publish.sutd.ru/tp_ext_inf_publish.php?id=2020271
Мазилкина, Е. И.	Бизнес-планирование	Москва: Ай Пи Ар Медиа	2024	https://www.iprbookshop.ru/134682.html

7.2 Перечень профессиональных баз данных и информационно-справочных систем

1. Информационно-правовой портал «ГАРАНТ» [Электронный ресурс]. URL: http://www.garant.ru
2. Компьютерная справочно-правовая система «Консультант Плюс» [Электронный ресурс]. URL: http://www.consultant.ru
3. Материалы Информационно-образовательной среды заочной формы обучения СПбГУПТД [Электронный ресурс]. URL: http://sutd.ru/studentam/extramural_student/

7.3 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения

MicrosoftOfficeProfessional

Microsoft Windows

1С:Предприятие 8. Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях. Продажа по договору с учебными заведениями об использовании в учебном процессе по заявкам

7.4 Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Аудитория	Оснащение
Лекционная аудитория	Мультимедийное оборудование, специализированная мебель, доска
Учебная аудитория	Специализированная мебель, доска