

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Ушвицкий Лев Исаакович

Должность: и.о. директора Института экономики и управления

Дата подписания: 18.06.2026 10:51:59

Уникальный программный ключ:

46f7031a7046958ffdb4e91f81e17726331d25a8

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ**

**Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования**

«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УТВЕРЖДАЮ

Директор

института экономики и управления,

д-р экон. наук, профессор

Ушвицкий Л.И.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине

«Методология бюджетирования и ESG-инвестирования»

Направление подготовки	38.04.08 Финансы и кредит
Направленность (профиль)	Финансы устойчивого развития
Год начала обучения	2026
Форма обучения	Очная
Реализуется в семестре	3

Ставрополь, 2026

Введение

1. Назначение: Фонд оценочных средств обеспечивает объективный контроль достижения запланированных результатов обучения по дисциплине «Методология бюджетирования и ESG-инвестирования» студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, направленность (профиль) «Финансы устойчивого развития») очная форма обучения.
2. ФОС является приложением к программе дисциплины «Методология бюджетирования и ESG-инвестирования»
3. Разработчик: Пасько Е. А., канд. экон. наук, доцент кафедры финансов и кредита
4. Проведена экспертиза ФОС.
Члены экспертной группы:

Председатель: Куц Е.Н. - председатель УМК института экономики и управления, канд. экон. наук, доцент кафедры экономической безопасности и аудита.

Члены комиссии:

Пучкова Е. Е. - член УМК института экономики и управления, и.о. замдиректора по учебной работе; канд. экон. наук, доцент кафедры экономической безопасности и аудита;

Бабенко М.А. - член УМК института экономики и управления, канд. экон. наук, доцент кафедры финансов и кредита

Представитель организации-работодателя: Пустынникова Л.В., директор ООО «Брокер Центр»

Экспертное заключение: фонд оценочных средств соответствует образовательной программе по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, направленность (профиль) «Финансы устойчивого развития» и рекомендуется для контроля уровня сформированности компетенций, определенных реализуемой образовательной программой высшего образования.

19 мая 2026 г.

5. Срок действия ФОС определяется сроком реализации образовательной программы.

1. Описание критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Компетенция (ии), индикатор (ы)	Уровни сформированности компетенци(ий)			
	Минимальный уровень не достигнут (неудовлетворительно) 2 балла	Минимальный уровень (удовлетворительно) 3 балла	Средний уровень (хорошо) 4 балла	Высокий уровень (отлично) 5 баллов
<i>Компетенция: ПК-2</i>				
Результаты обучения по дисциплине (модулю): <i>Индикатор:</i> ИД-2 ПК-2. Способность регулировать взаимоотношения между работниками и контрагентами, клиентами. ИД-3 ПК-2. Способность готовить примерный перечень дополнительных вопросов эксперту, получать заключения эксперта, анализировать заключения эксперта и вырабатывать свои предложения. ИД-4. ПК-2 Критически оценивает предлагаемые варианты управленческих решений, разрабатывает и обосновывает предложения по их совершенствованию с учетом критериев устойчивого развития, налоговой эффективности,	Не способен регулировать взаимоотношения между работниками, контрагентами и клиентами в сфере бюджетирования; готовить примерный перечень дополнительных вопросов эксперту по вопросам бюджетирования, оценивать предлагаемые варианты управленческих решений в сфере бюджетирования	Регулирует взаимоотношения между работниками, контрагентами и клиентами. Готовит примерный перечень дополнительных вопросов эксперту по вопросам бюджетирования, получает заключения эксперта. Поверхностно оценивает предлагаемые варианты управленческих решений в сфере бюджетирования, но не способен разрабатывать предложения по их совершенствованию.	Регулирует взаимоотношения между работниками, контрагентами и клиентами. Готовит примерный перечень дополнительных вопросов эксперту по вопросам бюджетирования, получает заключения эксперта. Оценивает предлагаемые управленческие решения в сфере бюджетирования. Не достаточно уверенно разрабатывает предложения по их совершенствованию, в том числе с учетом критериев устойчивого развития.	Регулирует взаимоотношения между работниками, контрагентами и клиентами в сфере бюджетирования. Готовит примерный перечень дополнительных вопросов эксперту по вопросам бюджетирования, получает заключения эксперта, анализирует заключения эксперта и вырабатывает свои предложения в данной области. Критически оценивает предлагаемые варианты управленческих решений в сфере бюджетирования, разрабатывает и обосновывает предложения по их

налоговых рисков и возможных социально-экономических последствий.				совершенствованию, в том числе с учетом критериев устойчивого развития.
---	--	--	--	---

Компетенция (ии), индикатор (ы)	Уровни сформированности компетенци(ий)			
	Минимальный уровень не достигнут (неудовлетворительно) 2 балла	Минимальный уровень (удовлетворительно) 3 балла	Средний уровень (хорошо) 4 балла	Высокий уровень (отлично) 5 баллов
<i>Компетенция: ПК-5</i>				
Результаты обучения по дисциплине (модулю): <i>Индикатор:</i> ИД-1 ПК-5 Осуществляет самостоятельно и/или руководит подготовкой заданий и разработкой финансовых аспектов проектных решений и соответствующих нормативных и методических документов для их реализации; ИД-2 ПК-5 Предлагает и обосновывает мероприятия по внедрению проектных решений; ИД-3 ПК-5 Определяет финансовую, социально-	Не способен осуществлять самостоятельно и/или руководить подготовкой заданий и разработкой финансовых аспектов проектных решений и соответствующих нормативных и методических документов для их реализации, предлагать и обосновывать мероприятия по внедрению проектных	Не уверенно осуществляет подготовку заданий и разработку финансовых аспектов проектных решений и соответствующих нормативных и методических документов для их реализации. Предлагает стандартные мероприятия по внедрению проектных решений. Не уверенно определяет финансовую, социально-экономическую эффективность проектных	Осуществляет самостоятельно, но не уверенно руководит подготовкой заданий и разработкой финансовых аспектов проектных решений и соответствующих нормативных и методических документов для их реализации; Предлагает и обосновывает мероприятия по внедрению проектных решений. Определяет финансовую, социально-экономическую	Осуществляет самостоятельно и уверенно руководит подготовкой заданий и разработкой финансовых аспектов проектных решений и соответствующих нормативных и методических документов для их реализации; Предлагает и обосновывает разноплановые мероприятия по внедрению проектных решений с учетом специфики деятельности организации. Определяет финансовую, социально-экономическую

экономическую эффективность проектных решений с учетом фактора неопределенности и риска. ИД-4 ПК-5 Осуществляет анализ и оценку проектов ответственного финансирования, интерпретирует ESG-данные в корпоративной отчетности с применением инструментов анализа, разработки финансовой политики организации и мер по обеспечению финансовой устойчивости	решений, определяет финансовую, социально-экономическую эффективность проектных решений с учетом фактора неопределенности и риска, осуществлять анализ и оценку проектов ответственного финансирования, интерпретировать ESG-данные в корпоративной отчетности	решений с учетом фактора неопределенности и риска. Не уверенно осуществляет анализ и оценку проектов ответственного финансирования, интерпретирует ESG-данные в корпоративной отчетности с применением инструментов анализа, разработки финансовой политики организации и мер по обеспечению финансовой устойчивости.	эффективность проектных решений с учетом фактора неопределенности и риска. На базовом уровне осуществляет анализ и оценку проектов ответственного финансирования, интерпретирует ESG-данные в корпоративной отчетности с применением инструментов анализа, разработки финансовой политики организации и мер по обеспечению финансовой устойчивости.	эффективность проектных решений с учетом фактора неопределенности и риска, предлагает направления ее повышения. Осуществляет глубокий всесторонний анализ и оценку проектов ответственного финансирования, интерпретирует ESG-данные в корпоративной отчетности с применением инструментов анализа, разработки финансовой политики организации и мер по обеспечению финансовой устойчивости.
--	--	---	---	--

Оценивание уровня сформированности компетенции по дисциплине осуществляется на основе «Положения о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры - в федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего образования «Северо-Кавказский федеральный университет» в редакции.

ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Номер задания	Правильный ответ	Содержание вопроса	Компетенция
1.	с	В процессе бюджетирования используется: а) лишь фактическая, документально подтвержденная бухгалтерская информация б) лишь прогнозные данные и оценки на будущее с) как прогнозные, так и фактические данные	ПК-2
2.	а	Финансовая структура в системе бюджетирования компании представляет собой ... а) иерархическую систему центров финансовой ответственности, которая определяет порядок формирования финансовых результатов и распределения ответственности за достижение общего результата компании б) генеральный план действий по обеспечению предприятия денежными средствами, охватывающий вопросы формирования финансов, их планирования и обеспечения с) структурную единицу в составе компании, осуществляющую разработку финансовой политики организации, а также её реализацию и контроль реализации с помощью финансовой отчётности	ПК-2
3.	б д	Какие виды затрат НЕ входят в накладные расходы организации? а) арендная плата и другие затраты на содержание помещений б) затраты на приобретение сырья и материалов для производственных нужд с) заработная плата административно-управленческого персонала д) затраты на оплату труда персонала, занятого в производственном процессе е) затраты на рекламу ф) оплата информационных, консультационных, юридических услуг г) затраты на почтовые, телефонные расходы и интернет	ПК-2
4.	а с е ф г	К числу операционных бюджетов относятся: а) бюджет продаж б) инвестиционный бюджет с) бюджет производственных запасов д) бюджет денежных средств е) бюджет прямых затрат на материалы ф) бюджет прямых затрат на оплату труда г) бюджет управленческих расходов	ПК-2
5.	с	Для расчета количества материалов, которое необходимо закупить, должен быть подготовлен: а) бюджет общепроизводственных расходов	ПК-2

		b) бюджет коммерческих расходов c) бюджет производства d) бюджет продаж	
6.	а	Зеленые облигации – это ... a) облигации, средства от выпуска которых направляются на экологические проекты b) облигации, средства от выпуска которых направляются на социальные проекты c) облигации, выпускаемые эмитентами с высоким рейтингом и хорошей репутацией	ПК-2
7.	постоянные	Как называется группа текущих расходов предприятия не зависящих от колебаний объемов продаж и выпуска?	ПК-2
8.	бюджетный период	Как называется временной интервал, на который осуществляется бюджетирование, и для которого разрабатывается бюджет?	ПК-2
9.	Международная ассоциация рынков капитала	Какая международная организация разработала принципы зеленых, социальных облигаций, облигаций устойчивого развития и облигаций, привязанных к устойчивому развитию.	ПК-2
10.	$AVC = (500 - 210) / 100 = 2,9$ тыс. руб. $VC = 160 * 2,9 = 464$ тыс. руб. $TC = 464 + 210 = 674$ тыс. руб.	Компания произвела в отчетном году 100 единиц продукции. Общие производственные затраты составили 500 тыс. руб., из них 210 тыс. руб. – постоянные расходы. Предполагается, что никаких изменений в используемых производственных методах и ценообразования не произойдет. Сколько составят общие затраты для производства 160 единиц продукта в следующем году? (в тыс. руб.)	ПК-2
11.	Вознаграждение $A = 1250 * 200 * 0,1 = 25000$ руб. Вознаграждение $B = 1100 * 300 * 0,08 = 26400$ руб. Общее вознаграждение $= 25000 + 26400 = 51400$ руб.	Из бюджета продаж предприятия следует, что в следующем месяце будет реализовано 1250 единиц продукта А и 1100 единиц продукта Б. Цена реализации продукта А – 200 руб., продукта Б – 300 руб. Вознаграждение, причитающееся отделу продаж, составляет 10 % от объемов продаж продукта А и 8% - от продукта Б. Какова сумма начисленного вознаграждения отделу продаж?	ПК-2
12.	$220000 * 0,25 + 190000 * 0,7 = 188000$ руб.	Выручка от реализации услуг организации составила: в октябре – 220 000 руб., в ноябре – 190 000 руб., в декабре – 210 000 руб. Из опыта поступления денежных средств от покупателей известно, что 70 % дебиторской задолженности поступает на следующий месяц после реализации продукции, 25 % - через два месяца, а 5 % задолженности остается безнадежной. Какая сумма денег ожидается к поступлению в декабре на расчетный счет организации в счет погашения дебиторской задолженности? (в руб.)	ПК-2
13.	Сальдо на к/м $= 600 + 250 + 90 - (140 + 80 + 15 + 12) = 693$ тыс. руб.	Начальное сальдо бюджета денежных средств – 600 тыс. руб. В текущем месяце предполагаются поступления на расчетный счет в сумме 250 тыс. руб., в кассу – 90 тыс. руб. Планируемые затраты текущего месяца: - выплата заработной платы – 140 тыс. руб.,	ПК-2

		- оплата материалов – 80 тыс. руб.; - погашение процентов за пользование кредитом – 15 тыс. руб.; - оплата коммунальных услуг – 12 тыс. руб.; Каким будет конечное сальдо бюджета денежных средств в текущем месяце? (в тыс. руб.)	
14.	да	Можно ли утверждать, что целью построения системы бюджетирования является рост стоимости бизнеса организации?	ПК-2
15.	да	Верно ли утверждение, что функции бюджетирования в части контроля базируются на анализе отклонений фактических показателей от плановых?	ПК-2
16.	нет	Верно ли утверждение, что бюджет продаж должен отражать общий объем продаж только в количественном выражении?	ПК-2
17.		Есть ли принципиальное отличие понятий «бюджетирование» и «планирование»? Ответ поясните.	ПК-2
18.		В чем состоят основные отличия организационной и финансовой структуры?	ПК-2
19.		Перечислите факторы, которые влияют на объем реализации продукции.	ПК-2
20.		Что собой представляет нормирование расходов и какова его роль в повышении эффективности управления финансовыми ресурсами предприятия?	ПК-2
21.		Что собой представляет маржинальная прибыль?	ПК-2
22.		Чем руководствуются инвесторы, принимающие принципы ESG, при вложении средств? Перечислите принципы ESG-инвестирования.	ПК-2
23.		Что относится к ESG факторам?	ПК-2
24.	b	Контроль за выполнением бюджетов заключается в: а) формировании графиков составления бюджетов б) анализе отклонений фактических значений бюджетных статей от запланированных в) мониторинге процесса бюджетирования г) корректировка планов в зависимости от уже достигнутых результатов	ПК-5
25.	b	Гибкий бюджет составляется для: а) конкретного уровня деловой активности б) определенного диапазона деловой активности	ПК-5
26.	b	Целью бюджетного контроля на предприятии является: а) наказание ответственных за неэффективное использование ресурсов б) управление отклонениями от утвержденного бюджета, которые возникают в ходе фактической деятельности компании в) максимальное снижение себестоимости продукции	ПК-5
27.	a	Вовлечение в процесс бюджетирования всего персонала позволяет: а) построить эффективную систему мотивации, связанную с финансовыми планами компании	ПК-5

		б) определить, на какие финансовые показатели ориентируется руководство предприятия с) усилить контроль за исполнением бюджета	
28.	b	Бюджетирование тесно связано с финансовой структурой компании, которая строится на основе: а) делегирования полномочий б) децентрализации управления с) организационной структуры предприятия	ПК-5
29.	d с а е b	Расположите в правильном порядке этапы бюджетного цикла: а) формирование проекта бюджета б) исполнение бюджета с) сбор информации для разработки проекта бюджета д) постановка целей на бюджетный период е) утверждение бюджета	ПК-5
30.	a	Разница между ставкой по купону зеленых облигаций и классических облигаций того же эмитента, а также разница между ставкой купона и первоначального ориентира при размещении зеленых облигаций из-за повышенного спроса со стороны инвесторов, называется ... а) Эффект Greenium б) Greenwashing («зеленая промывка») с) Зеленый титул	ПК-5
31.	бюджет продаж	Какой вид бюджета содержит информацию о запланированном объеме реализации, цене и ожидаемом доходе от реализации каждого вида продукции?	ПК-5
32.	Генеральный / главный / мастер-бюджет	Какой вид бюджета разрабатывается для организации в целом и является скоординированным по всем видам деятельности, функциям и структурным подразделениям?	ПК-5
33.	операционный бюджет	Бюджет, описывающий в натуральных и финансовых показателях бизнес-процесс или направление бизнеса – это ...	ПК-5
34.	да	Верно ли, что бюджет закупок товаров имеет тот же базовый формат, что и бюджет производства, за исключением того, что в нем отображаются товары, которые будут приобретены, а не товары, которые будут произведены?	ПК-5
35.	нет	Верно ли, что бюджет продаж включает расчет ожидаемого денежного потока только от оплаченных поставок, не включая объем продаж в кредит?	ПК-5
36.		Перечислите и опишите основные функции системы бюджетирования.	ПК-5
37.		Назовите основные преимущества системы бюджетирования.	ПК-5
38.		Назовите основные принципы бюджетного контроля.	ПК-5
39.		Перечислите методы планирования и расчета плановых показателей.	ПК-5
40.		Как называются фонды, которые инвестируют в компании с высокими показателями ESG? Назовите примеры таких фондов.	ПК-5
41.		Перечислите инструменты ESG-инвестирования.	ПК-5

42.	Прибыль = $2500 - (500 + 1200) = 800$ тыс. руб. Рентабельность продаж = $800 / 2500 * 100 = 32\%$.	Доход предприятия за год составил 2500 тыс. руб., годовые переменные издержки составили 500 тыс. руб., постоянные издержки составили 1200 тыс. руб. Рассчитайте годовую прибыль предприятия (в тыс. руб.) и рентабельность продаж (в %).	ПК-5
43.	Постоянные издержки на единицу = $200000 / 500 = 400$ руб. Себестоимость единицы продукции = $1000 + 400 = 1400$ руб. Общая себестоимость продукции = $1400 * 500 = 700000$ руб. Цена = $1400 * 0,3 + 1400 = 1820$ руб. Выручка = $1820 * 500 = 910000$ руб. (за год). Валовая прибыль = $910000 - 700000 = 210000$ руб.	Переменные издержки на единицу продукции составили 1000 рублей на единицу. Всего изготовлено 500 изделий. Постоянные издержки за год составили 200000 рублей. Предполагается установить на изделия после изготовления 30% наценку. Рассчитайте себестоимость единицы изделия, продажную цену изделия, выручку предприятия при продаже всех 500 изделий и валовую прибыль. (в руб.)	ПК-5

2. Описание шкалы оценивания

Успеваемость студентов по каждой дисциплине оценивается в ходе текущего контроля и промежуточной аттестации.

3. Критерии оценивания компетенций

Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач. Компетенции ПК-2, ПК-5 освоены на повышенном уровне.

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, 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. Компетенции ПК-2, ПК-5 полностью освоены на базовом уровне.

Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он 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 работ. Компетенции ПК-2, ПК-5 частично освоены на базовом уровне.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если он не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические задания. Компетенции ПК-2, ПК-5 не освоены.