

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

УТВЕРЖДАЮ
Декан учетно-финансового
факультета, д.э.н., профессор

Е.И.Костюкова

« 25 » _____ мая _____ 2022 г.

Рабочая программа дисциплины

Б1.В.01 Анализ и управление денежными потоками

наименование дисциплины

38.04.01 – «Экономика»

направление подготовки

Финансовый аналитик

профиль подготовки

Магистр

Квалификация (степень) выпускника

очная, заочная

Форма обучения

2022

Год набора на ОП

Ставрополь, 2022

1. Цель дисциплины

Целью освоения дисциплины «Анализ и управление денежными потоками» является формирование теоретических и практических знаний для понимания сущности, механизмов, тенденций анализа денежных потоков для обоснованного принятия управленческих решений в конкретных финансово-экономических условиях деятельности организации.

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

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций ОП ВО и овладение следующими результатами обучения по дисциплине:

Код и наименование компетенции	Код(ы) и наименование индикатора достижения компетенций	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ПК-1 Способен аналитически обосновывать, разрабатывать и оптимизировать финансовый план для клиента	ПК-1.3 Составляет прогноз денежного потока	Знания: методов прогнозирования и оптимизации денежных потоков, модели оптимизации остатка денежных средств
		Умения: разрабатывать финансовые прогнозы и прогнозировать рост положительного денежного потока, обобщать и критически оценивать результаты и перспективные направления денежной политики
		Навыки и/или трудовые действия: составления программы исследований эффективного управления денежными потоками

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина Б1.В.01 «Анализ и управление денежными потоками» является дисциплиной базовой части и является обязательной к изучению.

Изучение дисциплины осуществляется:

- студентами очной формы обучения – в 3 семестре;
- студентами заочной формы обучения - на 2 курсе.

Для освоения дисциплины «Анализ и управление денежными потоками» студенты используют знания, умения и навыки, сформированные в процессе изучения дисциплин 1,2 семестров:

- Институциональный анализ
- Анализ деятельности экономического субъекта

Освоение дисциплины «Анализ и управление денежными потоками» является необходимой основой для последующего изучения следующих дисциплин:

- Преддипломная практика
- Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена
- Выполнение и защита выпускной квалификационной работы

4. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу с обучающимися с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины «Анализ и управление денежными потоками» в соответствии с рабочим учебным планом и ее распределение по видам работ представлены ниже.

Очная форма обучения

Семес тр	Трудоемк ость час/з.е.	Контактная работа с преподавателем, час			Самостоя тельная работа, час	Контроль, час	Форма промежуточн ой аттестации (форма контроля)
		лекц ии	практическ ие занятия	лаборатор ные занятия			
3	108/3	10	26		72		Зачет
в т.ч. часов: <i>в интерактивной форме</i>		4	6				
<i>практической подготовки (при наличии)</i>		10	26		72		

Семес тр	Трудоемк ость час/з.е.	Внеаудиторная контактная работа с преподавателем, час/чел						
		Конт рольн ая работ а	Курсовая работа	Курсово й проект	Зачет	Дифференц ированный зачет	Консульт ации перед экзамено м	Экзамен
2	108/3				0,12			

Заочная форма обучения

Курс	Трудоемк ость час/з.е.	Контактная работа с преподавателем, час			Самостоя тельная работа, час	Контроль , час	Форма промежуточн ой аттестации (форма контроля)
		лекц ии	практическ ие занятия	лаборатор ные занятия			
2	108/3	4	10		90	4	Зачет
в т.ч. часов: <i>в интерактивной форме</i>		2	4				
<i>практической подготовки (при наличии)</i>		4	10		90		

Курс	Трудоемк ость час/з.е.	Внеаудиторная контактная работа с преподавателем, час/чел						
		Конт рольн ая работ а	Курсовая работа	Курсово й проект	Зачет	Дифференц ированный зачет	Консульт ации перед экзамено м	Экзамен
2	108/3	0,2			0,12			

5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

Очная форма обучения

№ пп	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов (заочная форма обучения)					Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций**	Код индикаторов достижения компетенций
		Всего	Лекции	Семинарские, лабораторные		Самостоятельная работа			
				Практические					
1	Денежные потоки в системе управления финансированием и инвестированием	13	1	4		8	Доклады, дискуссия	Комплект вопросов для дискуссии, комплект тем докладов для дискуссии	ПК-1.3
2	Количественный и качественный анализ системы управления денежными потоками	13	1	4		8	Дискуссия, практико-ориентированные задачи	Комплект вопросов для дискуссии, комплект практикоориентированных заданий	ПК-1.3
3	Прогнозирование денежных потоков, его формы и методы	14	2	4		8	Собеседование, практико-ориентированные задачи	Комплект вопросов для индивидуально и фронтального опроса, комплект практикоориентированных заданий	ПК-1.3
	Контрольная работа №1	13		1		12	Контрольная точка (тестирование)	Комплект контрольных заданий (комплект тестовых вопросов и задач)	ПК-1.3
4	Коэффициентный анализ движения денежных средств.	14	2	4		8	Собеседование, практико-ориентированные задачи	Комплект контрольных заданий для индивидуально и фронтального опроса, комплект практикоориентированных заданий	ПК-1.3
5	Оптимизация политики по управлению денежными потоками	14	2	4		8	Собеседование, практико-ориентированные задачи	Комплект контрольных заданий для индивидуально и фронтального опроса, комплект практикоориентированных заданий	ПК-1.3
6	Моделирование движения денежных средств в финансовом менеджменте	14	2	4		8	Доклады, собеседование, реферат	Комплект вопросов для индивидуально и фронтального опроса, комплект практикоориентированных заданий, комплект тем рефератов	ПК-1.3
	Контрольная работа №2	13		1		12	Контрольная точка (тестирование)	Комплект контрольных заданий (комплект тестовых вопросов и задач)	ПК-1.3

№ пп	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов (заочная форма обучения)				Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций**	Код индикаторов достижения компетенций
		Всего	Лекции	Семинарские, лабораторные				
	Промежуточная аттестация							зачет
	Практическая подготовка	108	10	26		72	-	-
	Итого	108	10	26		72	-	-

Заочная форма обучения

№ пп	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов (заочная форма обучения)				Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций**	Код индикаторов достижения компетенций	
		Всего	Лекции	Семинарские, лабораторные					Самостоятельная работа
1	Денежные потоки в системе управления финансированием и инвестированием			13		1		12	
2	Количественный и качественный анализ системы управления денежными потоками	14	1	1		12	Дискуссия, практико-ориентированные задачи	Комплект вопросов для дискуссии, комплект практикоориентированных заданий	ПК-1.3
3	Прогнозирование денежных потоков, его формы и методы	14		2		12	Собеседование, практико-ориентированные задачи	Комплект вопросов для индивидуально и фронтального опроса, комплект практикоориентированных заданий	ПК-1.3
4	Коэффициентный анализ движения денежных средств.	14	1	1		12	Собеседование, практико-ориентированные задачи	для индивидуально и фронтального опроса, комплект практикоориентированных заданий	ПК-1.3
5	Оптимизация политики по управлению денежными потоками	17	1	2		14	Собеседование, практико-ориентированные задачи	для индивидуально и фронтального опроса, комплект практикоориентированных заданий	ПК-1.3

№ пп	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов (заочная форма обучения)					Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций**	Код индикаторов достижения компетенций
		Всего	Лекции	Практические (Семинары)	Лабораторные	Самостоятельная работа			
6	Моделирование движения денежных средств в финансовом менеджменте	17	1	2		14	Доклады, собеседование, реферат	Комплект вопросов для индивидуально и фронтального опроса, комплект практикоориентированных заданий, комплект тем рефератов	ПК-1.3
	Контрольная работа	15		1		14	Контрольная точка (тестирование)	Комплект контрольных заданий (комплект тестовых вопросов и задач)	ПК-1.3
	Практическая подготовка	104	4	10		90			
	Промежуточная аттестация	4					Контрольная работа (внеаудиторная)	Комплект вопросов, комплект задач	ПК-1.3
							зачет		
	Итого	108	4	10		90	-		-

5.1. Лекционный курс

Тема лекции (и/или наименование раздел)	Содержание темы (и/или раздела)	Всего, часов / часов интерактивных занятий/ практическая подготовка	
		очная форма	заочная форма
Денежные потоки в системе управления финансированием и инвестированием	Понятие денежных потоков, их классификация. Система основных форм денежных отношений организации в процессе осуществления хозяйственной деятельности. Денежный капитал предприятия, его структура. Классификация видов денежных потоков, их роль и влияние на финансовое состояние предприятия. Отражение денежных потоков в отчетности предприятия. Влияние компонентов финансовой политики на учет и отражение денежных потоков. Понятие и виды финансовых рент.	1/-/1	-/-/-
Количественный и качественный анализ системы управления денежными потоками	Состав и принципы формирования показателей отчета о движении денежных средств. Методы оценки денежных потоков («парадокс прибыли»). Этапы и особенности прямого метода оценки денежных потоков. Этапы и особенности косвенного метода оценки денежных потоков.	1/-/1	1/-/1

Прогнозирование денежных потоков, его формы и методы (Лекция – дискуссия)	Оценка временной стоимости регулярных денежных потоков. Оценка стоимости денег в условиях инфляции. Фактор риска и его влияние на стоимость финансовых инструментов. Методология прогнозирования денежных потоков. Статистические методы прогнозирования денежных потоков. Динамические методы прогнозирования денежных потоков.	2/2/2	-/-/-
Коэффициентный анализ движения денежных средств.	Аналитические показатели, применяемые в российской практике. Аналитические показатели, применяемые в международной практике.	2/-/2	1/-/1
Оптимизация политики по управлению денежными потоками (Лекция – дискуссия)	Методы регулирования среднего остатка денежных средств. Классификация денежных потоков по степени регулируемости. Система ускорения денежных выплат. Система замедления денежных выплат. Оценка эффективности политики оптимизации денежных потоков. Взаимосвязь политики управления денежными потоками и финансового состояния предприятия.	2/2/2	1/-/1
Моделирование движения денежных средств в финансовом менеджменте	Уравнение потоком свободных денежных средств. Создание стоимости и факторы, управляющие стоимостью. Моделирование операционного и финансового циклов. Графические модели в управлении денежными средствами, их влияние на систему управления денежными потоками.	2/-/2	1/-/1
Итого		10/4/10	4/2/4

5.2 Перечень практических работ

Наименование раздела/темы дисциплины	Формы проведения и темы занятий	Всего, часов / часов интерактивных занятий/ практическая подготовка	
		очная форма	заочная форма
Денежные потоки в системе управления финансированием и инвестированием	<u>Практические занятия:</u> 1. Структурный анализ движения денежных средств.	4/-/4	1/-/1
Количественный и качественный анализ системы управления денежными потоками	2. Статистические методы прогнозирования денежных потоков	4/-/4	1/-/1
Прогнозирование денежных потоков, его формы и методы	3. Динамические методы прогнозирования денежных потоков (<i>Дискуссия</i>)	4/2/4	2/2/2
	<u>Контрольная точка № 1</u> (очное обучение)	1/-/1	
Коэффициентный анализ движения денежных средств.	<u>Практические занятия:</u> 4. Анализ денежных авуаров. Финансовые коэффициенты, характеризующие денежные потоки	4/-/4	1/-/1
Оптимизация политики по управлению денежными потоками	5. Оптимизация политики по управлению денежными потоками. Оценка эффективности политики оптимизации денежных потоков	4/-/4	2/-/2
Моделирование движения денежных средств в финансовом менеджменте	6. Моделирование движения денежных средств. Динамические модели управления денежными средствами, влияние их на денежные потоки (<i>Дискуссия</i>)	4/4/4	2/2/2
	<u>Контрольная точка №2</u> (очное обучение)	1/-/1	1/-/1
	<u>Контрольная работа</u> (аудиторная)		
Итого		26/6/26	10/4/10

5.3. Курсовой проект (работа), реферат учебным планом не предусмотрен.

*Интерактивные формы проведения занятий, предусмотренные рабочей программой дисциплины, проводятся в соответствии с Положением об интерактивных формах обучения в ФГБОУ ВО Ставропольский ГАУ.

5.4. Самостоятельная работа обучающегося

Виды самостоятельной работы	Очная форма, часов		Заочная форма, часов	
	к текущему контролю	промежуточная аттестация	к текущему контролю	промежуточная аттестация
Изучение учебной литературы, ответы на вопросы самоконтроля, самостоятельное решение ситуационных задач	20		14	-
Подготовка доклада	10		14	-
Подготовка к собеседованиям	20		14	-
Подготовка к дискуссии	10		16	-
Подготовка к контрольным точкам	12		16	-
Подготовка контрольной работы	-		16	-
Зачет	-		-	4
ИТОГО	72		90	4

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающегося по дисциплине размещено в электронной информационно-образовательной среде Университета и доступно для обучающегося через его личный кабинет на сайте Университета. Учебно-методическое обеспечение включает:

1. Рабочую программу дисциплины
2. Методические рекомендации по освоению дисциплины
3. Методические рекомендации для организации самостоятельной работы обучающегося
4. Методические рекомендации по выполнению реферата
5. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы студентами заочной формы обучения.

Для успешного освоения дисциплины, необходимо самостоятельно детально изучить темы дисциплины по рекомендуемым источникам информации:

п/п	Темы для самостоятельного изучения	Рекомендуемые источники информации (№ источника)		
		Основная (из п.8 РПД)	Дополнительная (из п.8 РПД)	Интернет-ресурсы (из п.9 РПД)
	Денежные потоки в системе управления финансированием и инвестированием	1,2,3	1,2,3,4,5	1,2,3
2	Количественный и качественный анализ системы управления денежными потоками	1,2,3	1,2,3,4,5	1,2,3
3	Прогнозирование денежных потоков, его формы и методы	1,2,3	1,2,3,4,5	1,2,3
4	Коэффициентный анализ движения денежных средств.	1,2,3	1,2,3,4,5	1,2,3
5	Оптимизация политики по управлению денежными потоками	1,2,3	1,2,3,4,5	1,2,3
6	Моделирование движения денежных средств в финансовом менеджменте	1,2,3	1,2,3,4,5	1,2,3

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Анализ и управление денежными потоками»

7.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Очная форма обучения

Компетенция (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании компетенции	Семестр			
		1	2	3	4
ПК-1.3. Составляет прогноз денежного потока	Анализ и управление денежными потоками			+	
	Финансовый анализ (продвинутый уровень)		+		
	Анализ и управление капиталом		+		
	Финансовое планирование и прогнозирование	+	+		
	Финансовый менеджмент	+	+		
	Преддипломная практика				+
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена				+
Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы				+	

Заочная форма обучения

Компетенция (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании компетенции	курс		
		1	2	3
ПК-1.3. Составляет прогноз денежного потока	Анализ и управление денежными потоками		+	
	Финансовый анализ (продвинутый уровень)	+		
	Анализ и управление капиталом	+		
	Финансовое планирование и прогнозирование	+		
	Финансовый менеджмент	+		
	Преддипломная практика		+	
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена			+
Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы			+	

7.2. Критерии и шкалы оценивания уровня усвоения компетенций усвоения компетенций, формируемых дисциплиной «Анализ и управление денежными потоками» Основными этапами формирования компетенций при изучении студентами дисциплины «Анализ и управление денежными потоками» являются последовательное формирование результатов обучения по дисциплине. Результат аттестации студентов на различных этапах формирования компетенций показывает уровень освоения компетенций студентами.

Оценка знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций по дисциплине «Анализ и управление денежными потоками» проводятся в форме текущего контроля и промежуточной аттестации.

Текущий контроль проводится в течение семестра с целью определения уровня усвоения обучающимися знаний, формирования умений и навыков, своевременного выявления преподавателем недостатков в подготовке обучающихся и принятия необходимых мер по её корректировке, а также для совершенствования методики обучения, организации учебной работы и оказания индивидуальной помощи обучающемуся.

Для оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности в университете применяется балльно-рейтинговая система оценки качества освоения образовательной программы. Оценка проводится при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточных аттестаций обучающихся.

Рейтинговая оценка знаний является интегрированным показателем качества теоретических и практических знаний и навыков студентов по дисциплине и складывается из следующих компонентов:

Состав балльно-рейтинговой оценки студентов очной формы обучения

№ конт- рольной точки	Виды контроля	Максимальное количество баллов по уровням освоения компетенций
1.	Контрольная точка №1	30
2.	Контрольная точка №2	30
Сумма баллов по итогам текущего контроля		60
Активность на лекционных занятиях		10
Результативность работы на практических занятиях (интерактивных)		20
Поощрительные баллы (подготовка доклада, сопровождаемого презентацией)		10
Итого		100

Для студентов очной формы обучения, знания по осваиваемым компетенциям формируются на лекционных занятиях при условии активного участия, обучающегося в восприятии и обсуждении рассматриваемых вопросов.

Критерии оценки

10 баллов – студент посетил все лекции, активно работал на них в полном соответствии с требованиями преподавателя

-1 балл – за каждый пропуск лекций или замечание преподавателя по поводу отсутствия активного участия, обучающегося в восприятии и обсуждении рассматриваемых вопросов.

Результативность работы на практических занятиях оценивается преподавателем по результатам собеседований, дискуссий, ситуационных задач, активности участия в занятиях, проводимых в интерактивной форме, и качеству выполнения письменных заданий (max 20 баллов).

Дискуссия по дисциплине: (оценка знаний – max 4 балла):

2 балла – за каждый устный ответ на практическом занятии, оцененный на «отлично»;

1,3 балла – за каждый устный ответ на практическом занятии, оцененный на «хорошо»;

0,6 балла – за каждый устный ответ на практическом занятии, оцененный на «удовлетворительно»;

0 баллов – обучающийся не принимает участие в дискуссии, ответы на вопросы отсутствуют.

Собеседование (оценка знаний – max 4 балла):

1 балл – за оцененные на «отлично» ответы на поставленные преподавателем вопросы для обсуждения по теме;

0,7 балла – за оцененные на «хорошо» ответы на поставленные преподавателем вопросы для обсуждения по теме;

0,4 балла – за оцененные на «удовлетворительно» ответы на поставленные преподавателем вопросы для обсуждения по теме;

0 баллов – обучающийся не принимает участие в собеседовании, ответы на вопросы отсутствуют.

Практико-ориентированные задачи – задания, направленные на использование приобретенных знаний и умений в практической деятельности (**оценка знаний – max 8 баллов**):

а) репродуктивного уровня (умения), позволяющие оценивать и диагностировать способность обучаемого применять имеющиеся знания при решении профессиональных задач;

Критерии оценки (оценка знаний – мах 4 балла);

2 балла. При выполнении задания нет затруднений, получен верный ответ, задание выполнено рациональным способом. Сделаны правильные выводы.

1,3 балла. Задание выполнено в целом верно, но допущены незначительные ошибки, не искажающие выводы.

0,6 балла. Задание выполнено, но допущены ошибки, искажающие выводы.

0 баллов. Задание не выполнено.

б) реконструктивного уровня (умения, навыки), позволяющие оценивать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей;

Критерии оценки (оценка знаний – мах 4 балла);

2 балла. При выполнении задания нет затруднений, получен верный ответ, задание выполнено рациональным способом. Сделаны правильные выводы.

1,3 балла. Задание выполнено в целом верно, но допущены незначительные ошибки, не искажающие выводы.

0,6 балла. Задание выполнено, но допущены ошибки, искажающие выводы.

0 баллов. Задание не выполнено.

Если за письменные ответы на контрольной точке обучающийся не получил удовлетворяющее его количество баллов, то он может получить поощрительные баллы за подготовку доклада, сопровождаемого презентацией (не более 10 баллов).

Доклад – продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы.

Критерии оценки доклада, сопровождаемого презентацией (оценка знаний – мах 10 баллов)

2 балла. Выступление демонстрирует умение правильно использовать в устной речи специальные термины и понятия, показатели; синтезировать, анализировать, обобщать представленный материал, устанавливать причинно-следственные связи, формулировать правильные выводы; аргументировать собственную точку зрения, активно использовать самостоятельно подготовленную презентацию.

1,5 балла. В выступлении отсутствует обобщение представленного материала, установлены не все причинно-следственные связи.

1 балл. В выступлении отсутствует обобщение представленного материала, установлены не все причинно-следственные связи; обучающийся не всегда правильно использует в устной речи специальные термины и понятия, показатели; допущены ошибки в самостоятельно подготовленной презентации.

0,5 балла. Выступление демонстрирует умение правильно использовать специальные термины и понятия, показатели изучаемой дисциплины, но не содержит элементов самостоятельной проработки используемого материала.

Рейтинговая оценка знаний при проведении текущего контроля успеваемости **на контрольных точках** позволяет обучающемуся набрать до 60 баллов. Знания, умения и навыки по формируемым компетенциям оцениваются по результатам выполнения письменной контрольной работы (контрольная точка), которая включает теоретический вопрос (оценка знаний) и ситуационную задачу (оценка умений и навыков).

Критерии оценки 1 контрольной точки: (оценка знаний – мах 30 баллов);

30 баллов – при полном знании и понимании содержания раздела, отсутствии ошибок, неточностей, демонстрации студентом системных знаний и глубокого понимания закономерностей; при проявлении студентом умения самостоятельно и творчески мыслить;

20 баллов – при полном содержательном ответе, отсутствии ошибок в изложении материала и при наличии не более четырех неточностей;

10 баллов – показано понимание, но неполное знание вопроса, недостаточное умение формулировать свои знания по данному разделу;

5 баллов – при несоответствии ответа, либо при представлении только плана ответа;

1 балл – при полном несоответствии всем критериям;

0 баллов – при полном отсутствии текста (ответа), имеющего отношение к вопросу.

Результат текущего и промежуточного контроля для студентов заочной формы обучения складывается из оценки результатов обучения по всем разделам дисциплины и включает собеседование, решение ситуационных задач и контрольную работу (аудиторную и внеаудиторную) (**маx 60 баллов**), выполненную студентом в рамках самостоятельной подготовки к промежуточной аттестации, посещение лекций (**маx 10 баллов**), результативность работы на практических занятиях (**маx 20 баллов**), поощрительные баллы за подготовку доклада (**маx 10 баллов**).

Состав балльно-рейтинговой оценки знаний студентов заочной формы обучения

№ контрольной точки	Оценочное средство результатов индикаторов достижения компетенций	Максимальное количество баллов
1	Контрольная точка в виде контрольной работы по всем темам дисциплины	30
2	Контрольная работа	30
Сумма баллов по итогам текущего контроля		60
Активность на лекционных занятиях		10
Результативность работы на практических занятиях		15
Поощрительные баллы (написание статей, участие в конкурсах, победы на олимпиадах, выступления на конференциях и т.д.)		15
Итого		100

Контрольная работа (внеаудиторная) направлена на проверку результатов обучения по заданным компетенциям и включает в себя разработку бизнес-плана (оценка знаний, умений и навыков).

Критерии оценки контрольной работы:

26-30 баллов – выставляется, если студент представил контрольную работу в установленный срок и оформил ее в строгом соответствии с изложенными требованиями, использовал рекомендованную и дополнительную учебную и страноведческую литературу, при выполнении её показал высокий уровень знания теоретического и специфического материала по заданной тематике, проявил творческий подход при ответе на вопросы, умение глубоко анализировать проблему и делать обобщающие выводы выполнил работу грамотно с точки зрения поставленной задачи, т.е. без ошибок и недочетов или допустил не более одного недочета при полном знании и понимании содержания раздела, отсутствии ошибок, неточностей, демонстрации студентом системных знаний и глубокого понимания закономерностей; при проявлении студентом умения самостоятельно и творчески мыслить;

21-25 баллов – выставляется, если студент представил контрольную в установленный срок и оформил ее в соответствии с изложенными требованиями, использовал рекомендованную и дополнительную литературу, при выполнении её показал хороший уровень знания теоретического и специфического материала по заданной тематике, практически правильно сформулировал ответы на поставленные вопросы, представил общее знание информации по проблеме, выполнил работу полностью, но

допустил в ней, либо не более одной негрубой ошибки и одного недочета, либо или не более двух недочетов.

15-20 баллов – выставляется, если студент представил работу в установленный срок, при оформлении работы допустил незначительные отклонения от изложенных требований, показал достаточные знания по основным темам контрольной работы, использовал рекомендованную литературу, выполнил не менее половины работы или допустил в ней не более двух грубых ошибок, или не более одной грубой ошибки и одного недочета, или не более двух-трех негрубых ошибок, или одной негрубой ошибки и трех недочетов, или при отсутствии ошибок, но при наличии 4-5 недочетов.

Менее 15 баллов выставляется, когда число ошибок и недочетов превосходит норму, при которой может быть выставлена оценка «зачтено (удовлетворительно)» или если правильно выполнено менее половины работы, также если студент не приступал к выполнению работы или правильно выполнил не более 10 процентов всех заданий.

Преподаватель имеет право поставить студенту оценку выше той, которая предусмотрена нормами, если работа выполнена оригинально.

Критерии оценки посещения лекционных занятий

10 баллов – студент посетил все лекции, активно работал на них в полном соответствии с требованиями преподавателя

-1 балл – за каждый пропуск лекций или замечание преподавателя по поводу отсутствия активного участия, обучающегося в восприятии и обсуждении рассматриваемых вопросов.

Результативность работы на практических занятиях оценивается преподавателем по результатам собеседований, дискуссий, ситуационных задач, активности участия в занятиях, проводимых в интерактивной форме, и качеству выполнения письменных заданий (максимум 20 баллов).

Дискуссия по дисциплине: (оценка знаний – максимум 4 балла):

2 балла – за каждый устный ответ на практическом занятии, оцененный на «отлично»;

1,3 балла – за каждый устный ответ на практическом занятии, оцененный на «хорошо»;

0,6 балла – за каждый устный ответ на практическом занятии, оцененный на «удовлетворительно»;

0 баллов – обучающийся не принимает участие в дискуссии, ответы на вопросы отсутствуют.

Собеседование (оценка знаний – максимум 4 балла):

1 балл – за оцененные на «отлично» ответы на поставленные преподавателем вопросы для обсуждения по теме;

0,7 балла – за оцененные на «хорошо» ответы на поставленные преподавателем вопросы для обсуждения по теме;

0,4 балла – за оцененные на «удовлетворительно» ответы на поставленные преподавателем вопросы для обсуждения по теме;

0 баллов – обучающийся не принимает участие в собеседовании, ответы на вопросы отсутствуют.

Практико-ориентированные задачи – задания, направленные на использование приобретенных знаний и умений в практической деятельности (**оценка знаний – максимум 8 баллов**):

а) репродуктивного уровня (умения), позволяющие оценивать и диагностировать способность обучающегося применять имеющиеся знания при решении профессиональных задач;

Критерии оценки (оценка знаний – максимум 4 балла):

2 балла. При выполнении задания нет затруднений, получен верный ответ, задание выполнено рациональным способом. Сделаны правильные выводы.

1,3 балла. Задание выполнено в целом верно, но допущены незначительные ошибки, не искажающие выводы.

0,6 балла. Задание выполнено, но допущены ошибки, искажающие выводы.

0 баллов. Задание не выполнено.

б) реконструктивного уровня (умения, навыки), позволяющие оценивать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей;

Критерии оценки (оценка знаний – мах 4 балла);

2 балла. При выполнении задания нет затруднений, получен верный ответ, задание выполнено рациональным способом. Сделаны правильные выводы.

1,3 балла. Задание выполнено в целом верно, но допущены незначительные ошибки, не искажающие выводы.

0,6 балла. Задание выполнено, но допущены ошибки, искажающие выводы.

0 баллов. Задание не выполнено.

Если за письменные ответы на контрольной точке обучающийся не получил удовлетворяющее его количество баллов, то он может получить поощрительные баллы за подготовку доклада, сопровождаемого презентацией (не более 10 баллов).

Доклад – продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы.

Критерии оценки доклада, сопровождаемого презентацией (оценка знаний – мах 10 баллов)

2 балла. Выступление демонстрирует умение правильно использовать в устной речи специальные термины и понятия, показатели; синтезировать, анализировать, обобщать представленный материал, устанавливать причинно-следственные связи, формулировать правильные выводы; аргументировать собственную точку зрения, активно использовать самостоятельно подготовленную презентацию.

1,5 балла. В выступлении отсутствует обобщение представленного материала, установлены не все причинно-следственные связи.

1 балл. В выступлении отсутствует обобщение представленного материала, установлены не все причинно-следственные связи; обучающийся не всегда правильно использует в устной речи специальные термины и понятия, показатели; допущены ошибки в самостоятельно подготовленной презентации.

0,5 балла. Выступление демонстрирует умение правильно использовать специальные термины и понятия, показатели изучаемой дисциплины, но не содержит элементов самостоятельной проработки используемого материала.

Рейтинговая оценка знаний при проведении текущего контроля успеваемости **на контрольных точках** позволяет обучающемуся набрать до 60 баллов. Знания, умения и навыки по формируемым компетенциям оцениваются по результатам выполнения письменной контрольной работы (контрольная точка), которая включает теоретический вопрос (оценка знаний) и ситуационную задачу (оценка умений и навыков).

Критерии оценки 1 контрольной точки: (оценка знаний – мах 30 баллов);

30 баллов – при полном знании и понимании содержания раздела, отсутствии ошибок, неточностей, демонстрации студентом системных знаний и глубокого понимания закономерностей; при проявлении студентом умения самостоятельно и творчески мыслить;

20 баллов – при полном содержательном ответе, отсутствии ошибок в изложении материала и при наличии не более четырех неточностей;

10 баллов – показано понимание, но неполное знание вопроса, недостаточное умение формулировать свои знания по данному разделу;

5 баллов – при несоответствии ответа, либо при представлении только плана ответа;

1 балл – при полном несоответствии всем критериям;

0 баллов – при полном отсутствии текста (ответа), имеющего отношение к вопросу.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Анализ и управление денежными потоками» проводится в виде зачета.

Для оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности в университете применяется балльно-рейтинговая система оценки качества освоения образовательной программы. Оценка проводится при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточных аттестаций обучающихся.

Рейтинговая оценка знаний является интегрированным показателем качества теоретических и практических знаний и навыков студентов по дисциплине и складывается из следующих компонентов:

В ходе проведения промежуточной аттестации все заработанные студентом баллы суммируются и переводятся в оценки.

Для зачета:

Выполнение практического задания

Критерии оценки

5 баллов. Составлен правильный алгоритм выполнения задания, в логическом рассуждении нет ошибок, задание выполнено рациональным способом. Работа выполнена в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности.

4 балла. Работа выполнена не полностью, но объем выполненной части таков, что позволяет получить правильные результаты и выводы. Составлен правильный алгоритм выполнения задания, в логическом рассуждении нет существенных ошибок; но задание выполнено нерациональным способом или допущено не более двух несущественных ошибок, получен верный ответ.

3 балла. Задание понято правильно, в логическом рассуждении нет существенных ошибок, но допущены существенные ошибки в употреблении терминов и понятий; задание выполнено не полностью или в общем виде.

2 балла. Задание выполнено частично, с большим количеством ошибок, объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

1 балл. Задание выполнено неправильно и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов

0 баллов. Задание не выполнено.

В случае недостаточности баллов, набранных по результатам текущей балльно-рейтинговой оценки, для получения желаемой обучающимся оценки он проходит итоговую форму контроля – *зачет*.

7.3 Примерные оценочные материалы для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

Вопросы для собеседования

Тема 3. Прогнозирование денежных потоков, его формы и методы

1. прогнозирование денежных поступлений за период;
2. прогнозирование оттока денежных средств;
3. расчет чистого денежного потока;
4. исчисление общей потребности в краткосрочном финансировании.

Тема 4. Коэффициентный анализ движения денежных средств

1. Показатели покрытия выручки и чистой прибыли денежными средствами
2. Показатели покрытия капитальных затрат и инвестиций денежными средствами
3. Показатели покрытия долговых обязательств денежными средствами, получаемыми от основной деятельности
4. Коэффициенты рентабельности и ликвидности денежных потоков
5. Коэффициенты соотношения денежных потоков

Тема 5. Оптимизация политики по управлению денежными потоками

1. Идентификация различных видов и объемов денежных потоков организации в процессе их учета
2. Анализ тенденций развития денежных потоков организации в предшествующем периоде
3. Исследование и прогнозирование факторов, влияющих на формирование денежных потоков организации
4. Формирование системы целевых параметров организации денежных потоков организации

Тема 6. Моделирование движения денежных средств в финансовом менеджменте

1. Понятие, сфера применения и цель финансового моделирования
2. Базовые группы моделируемых статей
3. Прогноз отчета о прибылях и убытках: затраты
4. Прогноз коммерческих и управленческих затрат
5. Прогноз износа и амортизации
6. Прогноз процентных расходов
7. Прогноз налогов
8. Прогноз дивидендов
9. Прогноз баланса
10. Вопросы моделирования в отдельных отраслях
11. Общие вопросы и проблемы моделирования

Примерные темы докладов

1. Денежные потоки предприятия как объект финансового анализа.
2. Значение анализа денежных потоков для различных групп пользователей аналитической информации.
3. Современное состояние и тенденции развития денежных потоков российских организаций.
4. Подходы к составлению отчета о движении денежных средств, используемые в международной практике.
3. Возможности применения различных методов расчета денежных потоков при принятии управленческих решений.
5. Логика корректировок финансового результата при расчете денежных потоков косвенным методом.
6. Коэффициенты оценки денежных потоков как индикаторы возможного банкротства организаций.
7. Использование показателей операционного и финансового циклов в планировании оборотного капитала.
8. Управление текущими финансовыми потребностями организации.
9. Использование результатов анализа дебиторской и кредиторской задолженности для прогнозирования денежных потоков.
10. Порядок списания дебиторской и кредиторской задолженности организаций в РФ.
11. Формирование стратегии исполнения обязательств предприятиями.
12. Опыт управления денежной наличностью в западных странах.
13. Концепция временной стоимости в анализе денежных потоков.
14. Бюджетирование потоков денежных средств как элемент финансового управления организациями.
15. Платежный календарь как инструмент финансового планирования.

Дискуссия

Дискуссия – это метод обсуждения и разрешения спорных вопросов. Она является одной из важнейших форм образовательной деятельности, стимулирующей

инициативность учащихся, развитие рефлексивного мышления у них. В отличие от обсуждения как обмена мнениями, дискуссией называют столкновение точек зрения, позиций на определенную тему (задается преподавателем). Дискуссия – равноправное обсуждение преподавателями и учащимися проблем и задач, имеющих множественные решения в зависимости от сложившихся обстоятельств. В ходе ее люди формулируют новый, более удовлетворяющий все стороны ответ на стоящий вопрос. Результатом ее может быть общее соглашение, лучшее понимание, новый взгляд на проблему, совместное решение.

Примерные вопросы для дискуссии:

Тема 1. Денежные потоки в системе управления финансированием и инвестированием

1. Понятие денежных потоков, их классификация.
2. Система основных форм денежных отношений организации в процессе осуществления хозяйственной деятельности.
3. Денежный капитал предприятия, его структура.
4. Классификация видов денежных потоков, их роль и влияние на финансовое состояние предприятия.
5. Отражение денежных потоков в отчетности предприятия.
6. Влияние компонентов финансовой политики на учет и отражение денежных потоков.
7. Понятие и виды финансовых рент.

Тема 2. Количественный и качественный анализ системы управления денежными потоками

1. Состав и принципы формирования показателей отчета о движении денежных средств.
2. Методы оценки денежных потоков («парадокс прибыли»).
3. Этапы и особенности прямого метода оценки денежных потоков.
4. Этапы и особенности косвенного метода оценки денежных потоков.

Практико-ориентированные задачи

Задача

Спланировать остаток денежных средств, на основе следующих данных:

1. Средняя сумма операционного остатка денежных средств в отчетном периоде – 100 тыс. руб.
2. Планируется увеличение суммы денежных расходов в планируемом году на 20%.
3. Период оборота денежных средств уменьшится на 1 день и составит 4 дня (количество дней в периоде -365)
4. Предполагаемый коэффициент вариации денежных поступлений – 15%.
5. Банк требует от предприятия иметь неснижаемый остаток денежных средств на расчетном счете в сумме 5 тыс. руб. (в расчетах учитывается отдельно).
6. Фирма не планирует создавать инвестиционный остаток денежных средств.

Задача

Денежные расходы предприятия в течение года составляют 85 млн. руб. Процентная ставка по краткосрочным финансовым вложениям равна 5%. Затраты, связанные с конвертацией средств – 18 тыс. руб.

Используя модель Баумоля рассчитать оптимальную сумму пополнения и средний остаток денежных средств предприятия.

Задача

Компания оценила, что стандартное отклонение ежедневного чистого денежного потока равно 2,5 млн. руб. Она платит 20 тыс. руб. за каждую операцию по покупке и продаже векселей, которые дают 9,42% годовых. Корпорация использует модель Миллера-Орра для определения оптимального размера денежной наличности. Кроме того, корпорация решила поддерживать минимальный денежный баланс (нижний лимит) на уровне 10 млн. руб.

Определить точку возврата, верхний предел и средний остаток денежных средств корпорации.

Краткие методические указания по выполнению:

1. Внимательно повторите лекционный материал. На основе полученных знаний в процессе лекций и семинарских занятий по данным темам для заполнения таблицы выберите наиболее интересные для Вас страны.
2. Последовательно заполните таблицы, кратко выделяя основные характеристики проблемы.
3. Дайте свои комментарии после таблицы.

Контрольная работа (примерный варианты тестовых заданий)

Краткие методические указания по выполнению:

Контрольная работа в форме тестирования. Необходимо выбрать правильные варианты ответа из предложенных. В задании может быть несколько правильных ответов.

- 1) Какие позиции соответствуют понятию "поток"?
 - а) оплата поступивших сырья и материалов;
 - б) задолженность предприятия по выплате заработной платы;
 - в) выплата премий;
 - г) выплата дивидендов;
 - д) остаток денежных средств на начало периода.
- 2) Как называется вид анализа денежных потоков, направленный на решение приоритетной финансовой проблемы?
 - а) тематический в) ориентированный
 - б) оперативный г) локальный
- 3) Какой метод анализа денежных потоков раскрывает все направления поступления и расходования денежных средств?
 - а) прямой
 - б) косвенный
- 4) Форма «Отчет о движении денежных средств» бухгалтерской отчетности составляется
 - а) прямым методом
 - б) косвенным методом
 - в) матричным
- 5) Отчет о движении денежных средств за год должен быть представлен организациями в составе отчетности в РФ в течение:
 - а) в течение 60 дней по окончании года
 - б) не ранее 60 дней по окончании года;
 - в) в течение 90 дней по окончании года;
 - г) не ранее 90 дней по окончании года.
- б) Какая из перечисленных операций не относится к движению денежных потоков при составлении отчета о движении денежных средств?
 - а) определение чистых денежных потоков от инвестиционной деятельности;
 - б) определение чистых денежных потоков от операционной деятельности;
 - в) определение чистых денежных потоков от финансовой деятельности;
 - г) определение чистых денежных потоков от движения средств на

расчетном счете.

7) В каких случаях при составлении отчета о движении денежных средств используется «прямой» и «косвенный» метод?

- а) при определении денежных потоков от всех видов деятельности;
- б) при определении денежных потоков от финансовой деятельности;
- в) при определении денежных потоков от операционной деятельности.

8) Способ расчета денежных потоков по какому (им) виду(ам) деятельности не имеет существенных отличий при использовании прямого и косвенного методов в соответствии с МСФО?

- а) текущей б) инвестиционной в) финансовой

9) Процесс образования собственных источников денежных ресурсов предприятия связан с его...

- а) текущей деятельностью
- б) инвестиционной деятельностью
- в) финансовой деятельностью

10) Какие из перечисленных операций не отражаются в консолидированном отчете о движении денежных средств?

- а) возврат подотчетных сумм
- б) инкассирование денежных средств с расчетного счета в кассу предприятия
- в) движение денежных средств между головной и дочерней организациями
- г) авансы, возвращенные поставщиками

11) Денежные эквиваленты это:

- а) денежные средства;
- б) финансовые вложения;
- в) краткосрочные финансовые вложения;
- г) высоколиквидные ценные бумаги.

12) Приток денежных средств по текущей деятельности в соответствии со стандартами РФ формируют сведения о:

- а) безвозмездно полученных суммах
- б) суммах налогов, возвращенных из бюджета
- в) поступлениях от продажи ценных бумаг
- г) денежных средствах, полученных от подотчетных лиц
- д) процентах полученных

13) Какой из перечисленных денежных потоков должен быть отражен в составе инвестиционной деятельности в соответствии с российскими стандартами бухгалтерской отчетности?

- а) поступления от эмиссии акций
- б) поступления от эмиссии облигаций
- в) займы, полученные от других организаций
- г) займы, предоставленные другим организациям

14) Назовите элемент денежных потоков по финансовой деятельности в соответствии с российскими стандартами:

- а) средства от продажи облигаций других эмитентов
- б) средства, полученные от эмиссии облигаций
- в) средства, направленные на приобретение контрольного пакета акций

15) Что из приведенного ниже относится к определению денежных потоков прямым методом?

- а) корректировка выручки от реализации;
- б) корректировка себестоимости реализованной продукции;
- в) корректировка чистой прибыли;
- г) корректировка операционных (текущих) расходов.

- 16) При составлении отчета о движении денежных средств косвенным методом производятся следующие корректировки:
- а) неденежные расходы;
 - б) неденежные текущие активы и обязательства;
 - в) себестоимость реализованной продукции;
 - г) прочие прибыли и убытки.
- 17) Какие из перечисленных операций не влияют на движение денежных средств?
- а) поступления в кассу;
 - б) погашение авансов;
 - в) списание безнадежной дебиторской задолженности;
 - г) размещение акций на фондовом рынке;
 - д) конвертирование акций в облигации.
- 18) Отток денежных средств не включает в себя:
- а) погашение дебиторской задолженности;
 - б) погашение кредиторской задолженности;
 - в) авансы выданные;
 - г) приобретение средств долгосрочного использования.
- 19) Увеличению чистого потока денежных средств способствует:
- а) увеличение стоимости запасов предприятия;
 - б) увеличение кредиторской задолженности предприятия;
 - в) увеличение сумм векселей к получению;
 - г) увеличение сумм авансов полученных.
- 20) Уменьшению чистого потока денежных средств способствует:
- а) уменьшение стоимости запасов готовой продукции на складе предприятия;
 - б) уменьшение задолженности учредителей по вкладам в уставный капитал;
 - в) уменьшение задолженности участниками по выплате доходов;
 - г) уменьшение сумм векселей к оплате.

Вопросы к зачету

1. Понятие денежных потоков
2. Классификация денежных потоков
3. Классификация денежных потоков по видам финансово-хозяйственной деятельности
4. Методы измерения денежных потоков
5. Роль и задачи анализа в управлении денежными потоками организации
6. Структурный анализ движения денежных средств по текущей деятельности
7. Структурный анализ движения денежных средств по инвестиционной деятельности
8. Структурный анализ движения денежных средств по финансовой деятельности
9. Анализ взаимосвязи прибыли и движения денежных средств по текущей деятельности
10. Анализ взаимосвязи прибыли и движения денежных средств по инвестиционной деятельности
11. Анализ взаимосвязи прибыли и движения денежных средств по финансовой деятельности
12. Анализ денежных потоков организации прямым методом
13. Анализ денежных потоков организации косвенным методом
14. Аналитические показатели, применяемые при коэффициентном анализе денежных потоков в российской практике
15. Аналитические показатели, применяемые при коэффициентном анализе денежных потоков в международной практике
16. Порядок расчета коэффициента абсолютной ликвидности

17. Порядок расчета коэффициента промежуточной ликвидности
18. Порядок расчета коэффициента текущей ликвидности
19. Порядок расчета коэффициента платежеспособности денежного потока
20. Порядок расчета коэффициента достаточности поступления денежных средств
21. Порядок расчета коэффициента оборачиваемости денежных средств
22. Порядок расчета коэффициента закрепления денежных средств
23. Порядок расчета длительности одного оборота денежных средств
24. Порядок расчета коэффициентов реинвестирования денежного потока
25. Порядок расчета коэффициентов, характеризующих способность генерировать приток денежных средств от текущей деятельности
26. Прогнозирование совокупного денежного оборота
27. Планирование наличного денежного оборота
28. Прогнозирование денежных потоков методом бюджетирования
29. Отчет о движении денежных средств как источник информации для целей финансового анализа
30. Организация финансовой работы по управлению денежным оборотом предприятия

Вопросы для зачета:

1. Сущность и классификация денежных потоков предприятия.
2. Циклы денежных потоков по видам деятельности предприятия и их особенности.
3. Сущность и цели анализа денежных потоков организации.
4. Значение анализа движения денежных средств для различных групп пользователей аналитической информации.
5. Характеристика методов анализа денежных потоков.
6. Содержание информационной системы анализа денежных потоков.
7. Организация анализа движения денежных средств с использованием современных информационных технологий.
8. Отчет о движении денежных средств и цели его составления.
9. Порядок составления отчета о движении денежных средств в соответствии с МСФО.
10. Порядок составления и представления отчета о движении денежных средств в РФ.
11. Прямой метод расчета денежных потоков.
12. Косвенный метод расчета денежных потоков.
13. Матричный (балансовый) метод расчета денежных потоков.
14. Ликвидный денежный поток.
15. Этапы анализа отчета о движении денежных средств.
16. Горизонтальный и вертикальный анализ отчета о движении денежных средств.
- Оценка «качества» чистого денежного потока по текущей деятельности.
17. Анализ причин изменения денежных средств.
18. Коэффициенты ликвидности денежных потоков.
19. Показатели финансовой политики предприятия.
20. Инвестиционные показатели оценки денежных потоков.
21. Показатели рентабельности денежных потоков.
22. Понятие и состав дебиторской задолженности, цели ее анализа.
23. Структурный и динамический анализ дебиторской задолженности.
24. Анализ дебиторской задолженности в целях формирования кредитной политики предприятия.
25. Коэффициенты оценки дебиторской задолженности организаций.
26. Понятие и состав обязательств организации.
27. Цели и этапы анализа обязательств.
28. Горизонтальный и вертикальный анализ обязательств предприятия.

29. Финансовые коэффициенты оценки обязательств.
30. Сравнительная оценка дебиторской и кредиторской задолженности предприятия.
31. Оценка длительности операционного и финансового циклов.
32. Текущие финансовые потребности предприятия и их оценка.
33. Спонтанное финансирование.
34. Понятие денежной наличности и мотивы ее формирования.
35. Показатели, характеризующие денежную наличность, и их анализ.
36. Оптимизация остатка денежных средств предприятия.
37. Понятия наращения и дисконтирования стоимости.
38. Способы временной оценки денежных потоков. Оценка аннуитетов.
39. Использование временного анализа денежных потоков в управлении расчетами организаций.
40. Анализ движения денежных средств при разработке и оценке эффективности инвестиционных проектов.
41. Сущность, цели и принципы составления бюджета движения денежных средств.
42. Организация процесса бюджетирования потока денежных средств.
43. Этапы составления бюджета движения денежных средств и методика расчета его показателей.
44. Разработка платежных календарей.
45. Планирование наличного денежного оборота.

В данном разделе РПД приведены типовые задания для проведения текущего контроля успеваемости студентов. Полный перечень заданий содержится в учебно-методическом комплексе по дисциплине «Анализ и управление денежными потоками», который размещен в личном кабинете Батищевой Е.А.

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

а) основная литература:

1. ЭБС "Znanium": Маевская, Е. Б. Стратегический анализ и бюджетирование денежных потоков коммерческих организаций: монография / Е.Б. Маевская. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 108 с.
2. Лукасевич, И. Я. Управление денежными потоками: учебник / И.Я. Лукасевич, П.Е. Жуков. — Москва: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2022. — 184 с.
3. ЭБС "Znanium": Кеменов, А. В. Управление денежными потоками: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления / А. В. Кеменов. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2020. - 191 с.
4. ЭБС "Znanium": Таюрская, Е. И. Анализ финансовой отчетности: порядок формирования отчета о движении денежных средств: учебное пособие / Е. И. Таюрская. - Москва: Изд. Дом НИТУ «МИСиС», 2018. - 64 с.

б) дополнительная литература:

1. ЭБС "Znanium": Жуков, П. Е. Управление денежными потоками. Практикум: учебное пособие / П.Е. Жуков. — Москва: ИНФРА-М, 2021. — 186 с.
2. ЭБС "Znanium": Бухгалтерская (финансовая) отчетность: учебник / Ю.И. Сигидов, Г.Н. Ясменко, Е.А. Оксанич [и др.]; под ред. проф. Ю.И. Сигидова. — Москва: ИНФРА-М, 2022. — 340 с.
3. ЭБС "Znanium": Алексеева, Н. А. Анализ денежных потоков организации. Сборник задач с методическими рекомендациями и ответами к решению задач : учебное пособие / Н. А. Алексеева. — Москва: ИНФРА-М, 2021. — 159 с.
4. ЭБС "Znanium": Маевская, Е. Б. Стратегический анализ и бюджетирование денежных потоков коммерческих организаций: монография / Е.Б. Маевская. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 108 с.

5. Экономический анализ: теория и практика (периодическое издание).

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" (далее - сеть «Интернет»), необходимых для освоения дисциплины.

1. Электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки <http://elibrary.rsl.ru/>
2. Международная реферативная база данных WebofScience. <http://wokinfo.com/russian/>
3. Международная реферативная база данных SCOPUS. <http://www.scopus.com/>
4. Консультант Плюс-СК сетевая версия (правовая база)
5. Официальный сайт Министерства финансов РФ – www.minfin.ru
6. Базы данных официальной статистики Федеральной службы государственной статистики - http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/
7. Центр раскрытия корпоративной информации - <https://www.e-disclosure.ru/o-proekte/o-proekte>

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.

Специфика изучения дисциплины «Анализ и управление денежными потоками» обусловлена формой обучения магистра, ее местом в подготовке магистра и временем, отведенным на освоение курса рабочим учебным планом.

Курс обучения делится на время, отведенное для занятий, проводимых в аудиторной форме (лекции, практические занятия) и время, выделенное на внеаудиторное освоение дисциплины, большую часть из которого составляет самостоятельная работа магистра.

Лекционная часть учебного курса проводится в форме обзоров по основным темам. Практические занятия предусмотрены для закрепления теоретических знаний, углубленного рассмотрения наиболее сложных проблем дисциплины, выработки навыков структурно-логического построения учебного материала и отработки навыков самостоятельной подготовки.

Самостоятельная работа магистра включает в себя изучение теоретического материала курса, выполнение практических заданий, подготовку к контрольно-обобщающим мероприятиям.

Для освоения курса дисциплины магистры должны:

- изучить материал лекционных и практических занятий в полном объеме по разделам курса;
- выполнить задание, отведенное на самостоятельную работу: подготовить и защитить реферат по утвержденной преподавателем теме, подготовиться к контрольной работе;
- продемонстрировать сформированность компетенций, закрепленных за курсом дисциплины во время мероприятий текущего и промежуточного контроля знаний.

Посещение лекционных и практических занятий для студентов очной и заочной формы является обязательным.

Уважительными причинами пропуска аудиторных занятий является:

- освобождение от занятий по причине болезни, выданное медицинским учреждением,
- распоряжение по деканату, приказ по вузу об освобождении в связи с участием в внутривузовских, межвузовских и пр. мероприятиях,
- официально оформленное свободное посещение занятий.

Пропуски отрабатываются независимо от их причины.

Пропущенные темы лекционных занятий должны быть законспектированы в тетради для лекций, конспект представляется преподавателю для ликвидации пропуска. Пропущенные практические занятия отрабатываются в виде устной защиты практического занятия во время консультаций по дисциплине.

Если магистр изучает дисциплину по индивидуальному графику, то сроки сдачи и основные вопросы для самостоятельной работы заранее необходимо обсудить с преподавателем.

Контроль сформированности компетенций в течение семестра проводится в форме устного опроса на практических занятиях, выполнения контрольных точек и контрольных работ.

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости).

При осуществлении образовательного процесса студентами и преподавателем используются следующее программное обеспечение: Microsoft Desktop Education AllNng License/Software Assurance Pack Academic OLV 1License LevelE Enterprise 1Year; Microsoft Windows Server STDCORE AllNng License/Software Assurance Pack Academic OLV 16Licenses LevelE AdditionalProduct CoreLic 1Year; Microsoft SQL Server Standard Edition AllNng License/Software Assurance Pack Academic OLV 1License LevelE AdditionalProduct 1Year; Microsoft SQL CAL AllNng License/Software Assurance Pack Academic OLV 1License LevelE Enterprise DvcCAL 1Year; (Соглашение/Agreement V5910852 Open Value Subscription); Kaspersky Total Security Russian Edition. 1000-1499 Node 1 year Educational Renewal License; Adobe Creative Cloud VIP (Adobe Creative Suite, Adobe Illustrator, Adobe InDesign, Adobe Muse, Adobe Dreamweaver, Adobe Bridge, Adobe Fireworks, Adobe Photoshop, Lightroom, Adobe Photoshop, Adobe Premiere Pro);

Консультант Плюс-СК сетевая версия (правовая база)

Официальный сайт Министерства финансов РФ – www.minfin.ru

Базы данных официальной статистики Федеральной службы государственной статистики - http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/

Центр раскрытия корпоративной информации - <https://www.e-disclosure.ru/o-proekte/o-proekte>

При осуществлении образовательного процесса студентами и преподавателем используются следующие информационно справочные системы: автоматизированная система управления «Деканат», ЭБС «Znanium», ЭБС «Лань», СПС «Гарант».

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

№ п/п	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
1	Учебная аудитория для проведения лекционных занятий (ауд. № 130, площадь – 247 м ²).	Специализированная мебель на 170 посадочных мест, персональный компьютер – 1 шт., проектор Sanyo PLS-XU10 – 1 шт., интерактивная доска SMART Board 690 – 1 шт., трибуна для лектора – 1 шт., микрофон – 1 шт., учебно-наглядные пособия в виде презентаций, информационные плакаты, подключение к сети «Интернет», выход в корпоративную сеть университета.
2	Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа (ауд. № 135, площадь – 47,7 м ²)	Специализированная мебель на 25 посадочных мест, персональные компьютеры – 14 шт., проектор Sanyo PLS-XU10 – 1 шт., интерактивная доска SMART Board 690 – 1 шт., учебно-наглядные пособия в виде презентаций, подключение к сети «Интернет», информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.

3	Учебные аудитории для самостоятельной работы студентов:	
	1. Читальный зал научной библиотеки (площадь 568,6 м ²)	Оснащение: Специализированная мебель на 130 посадочных мест, персональные компьютеры, моноблоки – 80 шт., копир А3 - 3, принтер матричный - 2, МФУ ч/б – 7 шт., МФУ цветной – 2 шт., принтер ч/б – 8 шт., принтер цветн. - 2 шт., сканер – 2 шт., сканеры штрих-кода - 5, наушники - 10 шт., Wi-Fi оборудование, подключение к сети «Интернет», доступ к российским и международным ресурсам и базам данных, доступ к электронно-библиотечным системам, доступ в электронную информационно-образовательную среду университета. Открытый доступ к фонду учебной, научной и художественной литературы
	2. Учебная аудитория (ауд. № 135, площадь – 47,7 м ²)	Специализированная мебель на 25 посадочных мест, персональные компьютеры – 14 шт., проектор Sanyo PLS-XU10 – 1 шт., интерактивная доска SMART Board 690 – 1 шт., учебно-наглядные пособия в виде презентаций, подключение к сети «Интернет», информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.
4	Учебная аудитория для групповых и индивидуальных консультаций (ауд. № 135, площадь – 47,7 м ²)	Специализированная мебель на 25 посадочных мест, персональные компьютеры – 14 шт., проектор Sanyo PLS-XU10 – 1 шт., интерактивная доска SMART Board 690 – 1 шт., учебно-наглядные пособия в виде презентаций, подключение к сети «Интернет», информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.
5	Учебная аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации (ауд. № 135, площадь – 47,7 м ²)	Специализированная мебель на 25 посадочных мест, персональные компьютеры – 14 шт., проектор Sanyo PLS-XU10 – 1 шт., интерактивная доска SMART Board 690 – 1 шт., учебно-наглядные пособия в виде презентаций, подключение к сети «Интернет», информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета

13. Особенности реализации дисциплины лиц с ограниченными возможностями здоровья

Обучающимся с ограниченными возможностями здоровья предоставляются специальные учебники и учебные пособия, иная учебная литература, специальные технические средства обучения коллективного и индивидуального пользования, предоставление услуг ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, а также услуги сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

а) для слабовидящих:

- на зачете и экзамене присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);

- задания для выполнения, а также инструкция о порядке проведения зачета и экзамена оформляются увеличенным шрифтом;

- задания для выполнения на зачете и экзамене зачитываются ассистентом;

- письменные задания выполняются на бумаге, надиктовываются ассистенту;

- обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;

- студенту для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство;

в) для глухих и слабослышащих:

- на зачете и экзамене присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);

- зачет и экзамен проводятся в письменной форме;
- обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости поступающим предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;

- по желанию студента зачет и экзамен могут проводиться в письменной форме;

д) для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата (тяжелыми нарушениями двигательных функций верхних конечностей или отсутствием верхних конечностей):

- письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или надиктовываются ассистенту;

- по желанию студента зачет и экзамен проводятся в устной форме.

Рабочая программа дисциплины «Анализ и управление денежными потоками» составлена в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.01 Экономика и учебного плана по магистерской программе «Финансовый аналитик».

Автор (ы) _____ к.э.н., доцент Батищева Е.А.

Рецензенты _____ д.э.н., доцент Бездольная Т.Ю.

_____ к.э.н., доцент Стеклова Т. Н.

Рабочая программа дисциплины «Анализ и управление денежными потоками» рассмотрена на заседании кафедры «Экономический анализ и аудит» протокол №_19_ от «_16_» __мая__ 2022 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.04.01 Экономика (магистерская программа «Финансовый аналитик»).

Заведующий кафедры,
профессор

Лещева М.Г.

Рабочая программа дисциплины «Анализ и управление денежными потоками» рассмотрена на заседании учебно-методической комиссии учетно-финансового факультета протокол №_10_ от «_20_» _мая_ 2022 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.04.01 Экономика (магистерская программа «Финансовый аналитик»).

Руководитель ОП,
профессор

Лещева М.Г.

Аннотация рабочей программы дисциплины
«Анализ и управление денежными потоками»
по подготовке магистра по программе академической магистратуры
по направлению подготовки

38.04.01
шифр

«Экономика»
направление подготовки
«Финансовый аналитик»
магистерская программа

Форма обучения – очная, заочная

Общая трудоемкость изучения дисциплины составляет 3 ЗЕТ, 108 часов

Программой дисциплины предусмотрены следующие виды занятий:

Очная форма обучения: Лекции – 10 ч., в том числе практическая подготовка - 10 ч., практические занятия – 26 ч., в том числе практическая подготовка - 26 ч. самостоятельная работа – 72 ч., в том числе практическая подготовка - 72 ч.

Заочная форма обучения: Лекции – 4 ч., в том числе практическая подготовка - 4 ч., практические занятия – 10 ч., в том числе практическая подготовка - 10 ч. самостоятельная работа – 90 ч., в том числе практическая подготовка - 90 ч., контроль – 4 ч.

Цель изучения дисциплины

Формирование теоретических и практических знаний для понимания сущности, механизмов, тенденций анализа денежных потоков для обоснованного принятия управленческих решений в конкретных финансово-экономических условиях деятельности организации.

Место дисциплины в структуре ОП ВО

Учебная дисциплина Б1.В.01 «Анализ и управление денежными потоками» входит в часть, формируемой участниками образовательных отношений

Компетенции и индикатор (ы) достижения компетенций, формируемые в результате освоения дисциплины

Профессиональные компетенции (ПК):
ПК-1.3. Составляет прогноз денежного потока.

Знания, умения и навыки, получаемые в процессе изучения дисциплины

Знания:
– методов прогнозирования и оптимизации денежных потоков, модели оптимизации остатка денежных средств (ПК-1.3).

Умения:
– разрабатывать финансовые прогнозы и прогнозировать рост положительного денежного потока, обобщать и критически оценивать результаты и перспективные направления денежной политики (ПК-1.3).

Навыки и/или трудовые действия:
– составления программы исследований эффективного управление денежными потоками (ПК-1.3).

Краткая характеристика учебной дисциплины (основные разделы и темы)

1. Денежные потоки в системе управления финансированием и инвестированием
2. Количественный и качественный анализ системы управления денежными потоками
3. Прогнозирование денежных потоков, его формы и методы
4. Коэффициентный анализ движения денежных средств.
5. Оптимизация политики по управлению денежными потоками
6. Моделирование движения денежных средств в бизнесе

Форма контроля

Очная форма обучения: 3 семестр – зачет
Заочная форма обучения: 2 курс – зачет, контрольная работа

Автор:

доцент кафедры экономического анализа и аудита, к.э.н., доцент
Батищева Е.А.