

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

УТВЕРЖДАЮ

Директор/Декан
института экономики, финансов и
управления в АПК
Гунько Юлия Александровна

« ____ » _____ 20__ г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ (ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ)

Б1.В.01 Анализ и управление денежными потоками

38.04.01 Экономика

Корпоративная финансовая аналитика

магистр

заочная

1. 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 и наименование индикатора достижения	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	знает Методов прогнозирования и оптимизации денежных потоков, модели оптимизации остатка денежных средств. Принципы формирования стоимости денег во времени (08.008 В/02.7 Зн.1) Принципы дисконтирования денежного потока (08.008 В/02.7 Зн. 2) Принципы начисления сложных процентов (08.008 В/02.7 Зн. 3) Принципы расчета приведенной и будущей стоимости (08.008 В/02.7 Зн. 4) Методы дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации (08.008 В/02.7 Зн.6)
		умеет Разрабатывать финансовые прогнозы и прогнозировать рост положительного денежного потока, обобщать и критически оценивать результаты и перспективные направления денежной политики
		владеет навыками Составления программы исследований эффективного управление денежными потоками Составление прогноза денежного потока (08.008 В/02.7 ТД. 22)

2. Перечень оценочных средств по дисциплине

№	Наименование раздела/темы	Курс	Код индикаторов достижения компетенций	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций
1.	1 раздел. Раздел 1			
1.1.	Денежные потоки в системе управления финансированием и инвестированием	2	ПК-1.3	Доклад, Круглый стол
1.2.	Количественный и качественный анализ системы управления денежными потоками	2	ПК-1.3	Круглый стол, Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи

1.3.	Прогнозирование денежных потоков, его формы и методы	2	ПК-1.3	Собеседование, Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
1.4.	Контрольная работа №1	2	ПК-1.3	
2.	2 раздел. Раздел 2			
2.1.	Коэффициентный анализ движения денежных средств	2	ПК-1.3	Собеседование, Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
2.2.	Оптимизация политики по управлению денежными потоками	2	ПК-1.3	Собеседование, Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
2.3.	Моделирование движения денежных средств в финансовом менеджменте	2	ПК-1.3	Доклад, Собеседование, Реферат
2.4.	Контрольная работа №2	2	ПК-1.3	
2.5.	Промежуточная аттестация	2	ПК-1.3	
	Промежуточная аттестация			За

3. Оценочные средства (оценочные материалы)

Примерный перечень оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде (Оценочные материалы)
Текущий контроль			
Для оценки знаний			
1	Собеседование	Средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.	Вопросы по темам/разделам дисциплины
Для оценки умений			
2	Круглый стол, дискуссия, полемика, диспут, дебаты	Оценочные средства, позволяющие включить обучающихся в процесс обсуждения спорного вопроса, проблемы и оценить их умение аргументировать собственную точку зрения.	Перечень дискуссионных тем для проведения круглого стола, дискуссии, полемики, диспута, дебатов

3	Доклад, сообщение	Продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы	Темы докладов, сообщений
Для оценки навыков			
Промежуточная аттестация			
4	Зачет	Средство контроля усвоения учебного материала практических и семинарских занятий, успешного прохождения практик и выполнения в процессе этих практик всех учебных поручений в соответствии с утвержденной программой с выставлением оценки в виде «зачтено», «незачтено».	Перечень вопросов к зачету

4. Примерный фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) "Анализ и управление денежными потоками"

Примерные оценочные материалы для текущего контроля успеваемости

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 оценочные материалы
для проведения промежуточной аттестации (зачет, экзамен)
по итогам освоения дисциплины (модуля)***

Темы письменных работ (эссе, рефераты, курсовые работы и др.)

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.

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.