

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Гостовский государственный экономический университет (РИНХ)»  
Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Макаренко Елена Николаевна  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 28.09.2023 17:44:56  
Уникальный программный ключ:  
c098bc0c1041cb2a4cf926cf171d6715d99a6ae00adc8e27b55cbe1e2dbd7c78

УТВЕРЖДАЮ  
Начальник отдела лицензирования и аккредитации  
Чаленко К.Н.  
« 01 » 10 2023 г.

**Рабочая программа дисциплины  
Управление денежными потоками предприятия**

по профессионально-образовательной программе направление 38.03.02 "Менеджмент"  
профиль 38.03.02.11 "Финансовый менеджмент"

Для набора 2019, 2020 года


Квалификация  
Бакалавр


КАФЕДРА **Финансовый менеджмент****Распределение часов дисциплины по семестрам**


| Семестр<br>(<Курс>.<Семестр на<br>курсе>) | 5 (3.1) |    | Итого |    |
|---|---------|----|-------|----|
| Неделя                                    | 18      |    |       |    |
| Вид занятий                               | УП      | РП | УП    | РП |
| Лекции                                    | 18      | 18 | 18    | 18 |
| Практические                              | 18      | 18 | 18    | 18 |
| Итого ауд.                                | 36      | 36 | 36    | 36 |
| Контактная работа                         | 36      | 36 | 36    | 36 |
| Сам. работа                               | 36      | 36 | 36    | 36 |
| Итого                                     | 72      | 72 | 72    | 72 |

**ОСНОВАНИЕ**

Учебный план утвержден учёным советом вуза от 25.02.2020 протокол № 8.

Программу составила: к.э.н., доцент Чирская М.А. 

Зав. кафедрой: к.э.н., доцент Барашьян В.Ю. 

Методическим советом направления: д.э.н., профессор Суржиков М.А. 

| 1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ |   |
|-----------------------------|---|
| 1.1                         | овладение теорией и практикой использования методов принятия решений в операционной (производственной) деятельности организаций, оценки инвестиционных проектов, реализации финансового планирования и прогнозирования на основе управления денежными потоками. |

| 2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ |  |
|---|--|
| ОПК-6:  | владением методами принятия решений в управлении операционной (производственной) деятельностью организаций                                 |
| ПК-16:  | владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов |

| В результате освоения дисциплины обучающийся должен:   |  |
|--|--|
| <b>Знать:</b>  |  |
| специфику методов принятия решений в операционной (производственной) деятельности организаций на основе инструментария управления денежными потоками;<br>инструментарий оценки инвестиционных проектов, реализации финансового планирования и прогнозирования на основе управления денежными потоками.   |  |
| <b>Уметь:</b>  |  |
| обосновывать и принимать решения в управлении операционной (производственной) деятельностью организаций на основе инструментария оптимизации денежных потоков;<br>оценивать инвестиционные проекты на основе инструментария управления денежными потоками.   |  |
| <b>Владеть:</b>  |  |
| навыками обоснования решений в управлении операционной (производственной) деятельностью организаций с позиции повышения эффективности управления денежными потоками;<br>навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов на основе инструментария управления денежными потоками. |  |

| 3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ |   |                |       |             |   |
|--------------------------------------|---|----------------|-------|-------------|---|
| Код занятия                          | Наименование разделов и тем /вид занятия/   | Семестр / Курс | Часов | Компетенции | Литература  |
|                                      | <b>Раздел 1. Сущность и логические основы политики управления денежными потоками</b>  |                |       |             |   |
| 1.1                                  | Тема 1.1. Денежные потоки в системе управления финансированием и инвестированием.<br>1. Основные концепции денежных потоков, их место в системе финансового менеджмента. Сравнительная характеристика концепций денежных потоков.<br>2. Денежный капитал предприятия, его структура. Структура источников формирования денежного капитала.<br>3. Классификация видов денежных потоков, их роль и влияние на финансовое состояние предприятия. /Лек/ | 5              | 2     | ОПК-6 ПК-16 | Л1.1 Л1.2 Л1.3<br>Л1.4 Л1.5Л2.1<br>Л2.2 Л2.3 Л2.4<br>Л2.6 |
| 1.2                                  | Тема 1.2. Показатели денежных потоков в организации.<br>1. Отражение денежных потоков в отчетности предприятия.<br>2. Влияние компонентов финансовой политики на денежные потоки.<br>3. Понятие и виды финансовых рент. Сущность переменной потока и переменной ресурса.<br>4. Состав и принципы формирования показателей отчета о движении денежных средств.<br>5. Методы оценки денежных потоков («парадокс прибыли»). /Лек/                      | 5              | 2     | ОПК-6 ПК-16 | Л1.1 Л1.2 Л1.3<br>Л1.4 Л1.5Л2.1<br>Л2.2 Л2.3 Л2.4<br>Л2.6 |

|  |  |   |    |             |   |
|--|--|---|----|-------------|---|
| 1.3  | Тема 1.3. Методы учета денежных потоков.<br>1. Финансовые коэффициенты, характеризующие денежные потоки. Порядок расчет общих и специальных коэффициентов.<br>2. Этапы и особенности прямого метода оценки денежных потоков.<br>3. Этапы и особенности косвенного метода оценки денежных потоков.<br>4. Анализ денежных авуаров. Специфика анализа транзакционных, страховых, компенсационных и спекулятивных остатков денежных средств. /Лек/ | 5 | 2  | ОПК-6 ПК-16 | Л1.1 Л1.2 Л1.3<br>Л1.4 Л1.5Л2.1<br>Л2.2 Л2.3 Л2.4<br>Л2.6 |
| 1.4  | Тема 1.1. Денежные потоки в системе управления финансированием и инвестированием.<br>1. Основные концепции денежных потоков, их место в системе финансового менеджмента.<br>2. Денежный капитал предприятия, его структура.<br>3. Классификация видов денежных потоков, их роль и влияние на финансовое состояние предприятия. /Пр/  | 5 | 2  | ОПК-6 ПК-16 | Л1.1 Л1.2 Л1.3<br>Л1.4 Л1.5Л2.1<br>Л2.2 Л2.3 Л2.4<br>Л2.6 |
| 1.5  | Тема 1.2. Показатели денежных потоков в организации.<br>1. Отражение денежных потоков в отчетности предприятия.<br>2. Влияние компонентов финансовой политики на денежные потоки.<br>3. Понятие и виды финансовых рент.<br>4. Состав и принципы формирования показателей отчета о движении денежных средств.<br>5. Методы оценки денежных потоков («парадокс прибыли»). /Пр/   | 5 | 2  | ОПК-6 ПК-16 | Л1.1 Л1.2 Л1.3<br>Л1.4 Л1.5Л2.1<br>Л2.2 Л2.3 Л2.4<br>Л2.6 |
| 1.6  | Тема 1.3. Методы учета денежных потоков.<br>1. Финансовые коэффициенты, характеризующие денежные потоки.<br>2. Этапы и особенности прямого метода оценки денежных потоков.<br>3. Этапы и особенности косвенного метода оценки денежных потоков.<br>4. Анализ денежных авуаров. /Пр/  | 5 | 2  | ОПК-6 ПК-16 | Л1.1 Л1.2 Л1.3<br>Л1.4 Л1.5Л2.1<br>Л2.2 Л2.3 Л2.4<br>Л2.6 |
| 1.7  | Подготовка доклада с использованием Microsoft Office. Перечень докладов представлен в Приложении 1 к РПД. /Ср/   | 5 | 12 | ОПК-6 ПК-16 | Л1.1 Л1.2 Л1.3<br>Л1.4 Л1.5Л2.1<br>Л2.2 Л2.3 Л2.4<br>Л2.6 |
| <b>Раздел 2. Планирование денежных потоков</b> |  |   |    |             |   |
| 2.1  | Тема 2.1. Учет факторов времени и риска в управлении денежными потоками.<br>1. Оценка временной стоимости регулярных денежных потоков.<br>2. Оценка стоимости денег в условиях инфляции. Формула Фишера для расчета реальной ставки дисконтирования. Расчет инфляционной премии.<br>3. Фактор риска и его влияние на стоимость финансовых инструментов. Расчет премии за риск при оценке стоимости финансовых инструментов. /Лек/              | 5 | 2  | ОПК-6 ПК-16 | Л1.1 Л1.2 Л1.3<br>Л1.4 Л1.5Л2.1<br>Л2.2 Л2.3 Л2.4<br>Л2.6 |
| 2.2  | Тема 2.2. Прогнозирование денежных потоков, его формы и методы.<br>1. Методология прогнозирования денежных потоков.<br>2. Статистические методы прогнозирования денежных потоков, особенности их практического использования.<br>3. Динамические методы прогнозирования денежных потоков, особенности их практического использования. /Лек/  | 5 | 2  | ОПК-6 ПК-16 | Л1.1 Л1.2 Л1.3<br>Л1.4 Л1.5Л2.1<br>Л2.2 Л2.3 Л2.4<br>Л2.6 |

|   |  |   |   |             |  |
|---|--|---|---|-------------|--|
| 2.3   | Тема 2.3. Планирование денежных потоков, его методы.<br>1. Сущность метода планирования денежных потоков на основе плановой выручки. Особенности расчета плановой выручки.<br>2. Сущность метода планирования денежных потоков на основе целевой прибыли. Порядок расчета целевой прибыли.<br>3. Комплексное применение методов планирования денежных потоков. /Лек/                                 | 5 | 2 | ОПК-6 ПК-16 | Л1.1 Л1.2 Л1.3<br>Л1.4 Л1.5Л2.1<br>Л2.2 Л2.3 Л2.4<br>Л2.6      |
| 2.4   | Тема 2.1. Учет факторов времени и риска в управлении денежными потоками.<br>1. Оценка временной стоимости регулярных денежных потоков.<br>2. Оценка стоимости денег в условиях инфляции.<br>3. Фактор риска и его влияние на стоимость финансовых инструментов. /Пр/   | 5 | 2 | ОПК-6 ПК-16 | Л1.1 Л1.2 Л1.3<br>Л1.4 Л1.5Л2.1<br>Л2.2 Л2.3 Л2.4<br>Л2.6      |
| 2.5   | Тема 2.2. Прогнозирование денежных потоков, его формы и методы.<br>1. Методология прогнозирования денежных потоков.<br>2. Статистические методы прогнозирования денежных потоков.<br>3. Динамические методы прогнозирования денежных потоков. /Пр/   | 5 | 2 | ОПК-6 ПК-16 | Л1.1 Л1.2 Л1.3<br>Л1.4 Л1.5Л2.1<br>Л2.2 Л2.3 Л2.4<br>Л2.6      |
| 2.6   | Тема 2.3. Планирование денежных потоков, его методы.<br>1. Сущность метода планирования денежных потоков на основе плановой выручки.<br>2. Сущность метода планирования денежных потоков на основе целевой прибыли.<br>3. Комплексное применение методов планирования денежных потоков. /Пр/   | 5 | 2 | ОПК-6 ПК-16 | Л1.1 Л1.2 Л1.3<br>Л1.4 Л1.5Л2.1<br>Л2.2 Л2.3 Л2.4<br>Л2.6      |
| 2.7   | Подготовка доклада с использованием Microsoft Office. Перечень докладов представлен в Приложении 1 к РПД /Ср/  | 5 | 6 | ОПК-6 ПК-16 | Л1.1 Л1.2 Л1.3<br>Л1.4 Л1.5Л2.1<br>Л2.2 Л2.3 Л2.4<br>Л2.6      |
| 2.8   | Вопросы для собеседования, выносимые на самостоятельную подготовку. Перечень вопросов представлен в Приложении 1 к РПД. /Ср/   | 5 | 6 | ОПК-6 ПК-16 | Л1.1 Л1.2 Л1.3<br>Л1.4 Л1.5Л2.1<br>Л2.2 Л2.3 Л2.4<br>Л2.5 Л2.6 |
| <b>Раздел 3. Оптимизация денежных потоков</b> |  |   |   |             |  |
| 3.1   | Тема 3.1. Инструментарий регулирования денежного оборота.<br>1. Методы регулирования среднего остатка денежных средств.<br>2. Классификация денежных потоков по степени регулируемости.<br>3. Система ускорения денежных выплат, характеристика основных методов ускорения инкассации.<br>4. Система замедления денежных выплат, расчет эффективности использования системы замедления выплат. /Лек/ | 5 | 2 | ОПК-6 ПК-16 | Л1.1 Л1.2 Л1.3<br>Л1.4 Л1.5Л2.1<br>Л2.2 Л2.3 Л2.4<br>Л2.5 Л2.6 |
| 3.2   | Тема 3.2. Оптимизация политики по управлению денежными потоками.<br>1. Взаимосвязь политики управления денежными потоками и финансового состояния предприятия.<br>2. Сущность и содержание инструментария синхронизации денежных потоков.<br>3. Сущность и содержание инструментария выравнивания денежных потоков. /Лек/  | 5 | 2 | ОПК-6 ПК-16 | Л1.1 Л1.2 Л1.3<br>Л1.4 Л1.5Л2.1<br>Л2.2 Л2.3 Л2.4<br>Л2.6      |

|     |   |   |   |             |  |
|-----|---|---|---|-------------|--|
| 3.3 | Тема 3.3. Оценка эффективности политики оптимизации денежных потоков.<br>1. Качественная оценка механизмов оптимизации денежных потоков.<br>2. Количественная (коэффициентная) оценка оптимизации денежных потоков.<br>3. Структура и специфика разработки и использования платежных календарей и кассового плана предприятия для целей оптимизации денежных потоков. /Лек/ | 5 | 2 | ОПК-6 ПК-16 | Л1.1 Л1.2 Л1.3<br>Л1.4 Л1.5Л2.1<br>Л2.2 Л2.3 Л2.4<br>Л2.6      |
| 3.4 | Тема 3.1. Инструментарий регулирования денежного оборота.<br>1. Методы регулирования среднего остатка денежных средств.<br>2. Классификация денежных потоков по степени регулируемости.<br>3. Система ускорения денежных выплат.<br>4. Система замедления денежных выплат. /Пр/   | 5 | 2 | ОПК-6 ПК-16 | Л1.1 Л1.2 Л1.3<br>Л1.4 Л1.5Л2.1<br>Л2.2 Л2.3 Л2.4<br>Л2.6      |
| 3.5 | Тема 3.2. Оптимизация политики по управлению денежными потоками.<br>1. Взаимосвязь политики управления денежными потоками и финансового состояния предприятия.<br>2. Сущность и содержание инструментария синхронизации денежных потоков.<br>3. Сущность и содержание инструментария выравнивания денежных потоков. /Пр/  | 5 | 2 | ОПК-6 ПК-16 | Л1.1 Л1.2 Л1.3<br>Л1.4 Л1.5Л2.1<br>Л2.2 Л2.3 Л2.4<br>Л2.6      |
| 3.6 | Тема 3.3. Оценка эффективности политики оптимизации денежных потоков.<br>1. Качественная оценка механизмов оптимизации денежных потоков.<br>2. Количественная (коэффициентная) оценка оптимизации денежных потоков.<br>3. Характеристика кассового плана и платежных календарей предприятия для целей оптимизации денежных потоков. /Пр/                                    | 5 | 2 | ОПК-6 ПК-16 | Л1.1 Л1.2 Л1.3<br>Л1.4 Л1.5Л2.1<br>Л2.2 Л2.3 Л2.4<br>Л2.6      |
| 3.7 | Вопросы для собеседования, выносимые на самостоятельную подготовку. Перечень вопросов представлен в Приложении 1 к РПД. /Ср/  | 5 | 6 | ОПК-6 ПК-16 | Л1.1 Л1.2 Л1.3<br>Л1.4 Л1.5Л2.1<br>Л2.2 Л2.3 Л2.4<br>Л2.6      |
| 3.8 | Подготовка доклада с использованием Microsoft Office. Перечень тем представлен в Приложении 1 к РПД /Ср/  | 5 | 6 | ОПК-6 ПК-16 | Л1.1 Л1.2 Л1.3<br>Л1.4 Л1.5Л2.1<br>Л2.2 Л2.3 Л2.4<br>Л2.5 Л2.6 |
| 3.9 | Зачёт   | 5 | 0 | ОПК-6 ПК-16 | Л1.1 Л1.2 Л1.3<br>Л1.4 Л1.5Л2.1<br>Л2.2 Л2.3 Л2.4<br>Л2.5 Л2.6 |

#### 4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Структура и содержание фонда оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации представлены в Приложении 1 к рабочей программе дисциплины.

#### 5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

##### 5.1. Основная литература

|      | Авторы, составители | Заглавие   | Издательство, год               | Колич-во  |
|------|---------------------|--|---------------------------------|---|
| Л1.1 | Борисов С.          | Инструменты управления и денежные потоки: монография | Москва: Лаборатория книги, 2010 | <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=97077">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=97077</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей |

|      | Авторы, составители | Заглавие   | Издательство, год   | Колич-во  |
|------|---------------------|--|---|---|
| Л1.2 | Харитонов Н. С.     | Управление денежными потоками: практическое пособие                                    | Москва: Лаборатория книги, 2009   | <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=97516">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=97516</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей |
| Л1.3 | Лытнев, О. Н.       | Финансовый менеджмент. Денежные потоки и основы маржинального анализа: учебное пособие | Калининград: Балтийский федеральный университет им. Иммануила Канта, 2006 | <a href="http://www.iprbookshop.ru/3172.html">http://www.iprbookshop.ru/3172.html</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей                                     |
| Л1.4 | Кеменов, А. В.      | Управление денежными потоками компании: монография                                     | Москва: ИД «Экономическая газета», ИТКО, 2012                             | <a href="http://www.iprbookshop.ru/8376.html">http://www.iprbookshop.ru/8376.html</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей                                     |
| Л1.5 | Пахновская, Н. М.   | Краткосрочная финансовая политика хозяйствующих субъектов: учебное пособие             | Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2013         | <a href="http://www.iprbookshop.ru/30060.html">http://www.iprbookshop.ru/30060.html</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей                                   |

### 5.2. Дополнительная литература

|      | Авторы, составители  | Заглавие   | Издательство, год   | Колич-во  |
|------|--|--|---|---|
| Л2.1 | Корбкова О. В., Синельников А. В., Рубанов А. М., Золотарева Г. М. | Финансовый менеджмент: формирование и использование финансовых ресурсов: учебное пособие   | Тамбов: Тамбовский государственный технический университет (ТГТУ), 2015 | <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=445056">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=445056</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей |
| Л2.2 | Соколов Ю. А., Дубова С. Е., Кутузова А. С.                        | Организация денежно-кредитного регулирования: учебное пособие  | Москва: ФЛИНТА, 2017  | <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=103490">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=103490</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей |
| Л2.3 | Болодурина М. П., Григорьева Е. А., Скобелева Е. В.                | Финансовый менеджмент: практикум: учебное пособие  | Оренбург: ОГУ, 2016   | <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=467007">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=467007</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей |
| Л2.4 | Никулина, Н. Н., Суходоев, Д. В., Эриашвили, Н. Д.                 | Финансовый менеджмент организации. Теория и практика: учебное пособие  | Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2012  | <a href="http://www.iprbookshop.ru/10515.html">http://www.iprbookshop.ru/10515.html</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей                                     |
| Л2.5 | Селезнева, Н. Н., Ионова, А. Ф.                                    | Анализ финансовой отчетности организации: учебное пособие для студентов вузов по специальности «бухгалтерский учет, анализ и аудит» (080109), слушателей курсов по подготовке и переподготовке бухгалтеров и аудиторов | Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017  | <a href="http://www.iprbookshop.ru/71187.html">http://www.iprbookshop.ru/71187.html</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей                                     |
| Л2.6 |  | Финансовые исследования: журнал  | 2000  | <a href="http://www.iprbookshop.ru/62035.html">http://www.iprbookshop.ru/62035.html</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей                                     |

### 5.3 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Справочная правовая система КонсультантПлюс

База данных «Библиотека управления» - Корпоративный менеджмент - <https://www.cfin.ru/rubricator.shtml>

База статистических данных Росстата - <http://www.gks.ru/>

База данных Федеральной налоговой службы - <https://www.nalog.ru/>

#### **5.4. Перечень программного обеспечения**

Microsoft Office

#### **5.5. Учебно-методические материалы для студентов с ограниченными возможностями здоровья**

При необходимости по заявлению обучающегося с ограниченными возможностями здоровья учебно-методические материалы предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям здоровья и восприятия информации. Для лиц с нарушениями зрения: в форме аудиофайла; в печатной форме увеличенным шрифтом. Для лиц с нарушениями слуха: в форме электронного документа; в печатной форме. Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в форме электронного документа; в печатной форме.

### **6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

Помещения для проведения всех видов работ, предусмотренных учебным планом, укомплектованы необходимой специализированной учебной мебелью и техническими средствами обучения. Для проведения лекционных занятий используется демонстрационное оборудование.

### **7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

Методические указания по освоению дисциплины представлены в Приложении 2 к рабочей программе дисциплины.



## Приложение 1

### ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

#### 1 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

##### 1.1 Показатели и критерии оценивания компетенций:

| ЗУН, составляющие компетенцию  | Показатели оценивания  | Критерии оценивания   | Средства оценивания  |
|--|--|---|--|
| ОПК-6: владением методами принятия решений в управлении операционной (производственной) деятельностью организаций  |  |   |  |
| З: специфику методов принятия решений в операционной (производственной) деятельности организаций на основе инструментария управления денежными потоками                | Перечисляет варианты принимаемых решений в операционной (производственной) деятельности организаций, указывает используемые при этом методы управления денежными потоками, характеризует специфику этих методов при проведении собеседования, в докладе; уверенно проходит тестирование. | Полнота и содержательность ответа; умение приводить практические примеры; умение пользоваться различными информационными ресурсами при подготовке к собеседованию, выполнение доклада в полном объеме, в соответствии с установленными требованиями, правильность ответов на тестовые задания | З – вопросы к зачету (вопросы 14-15, 19, 22, 25, 27, 29, 30, 36-39).<br>С - собеседование (вопросы для собеседования 3, 6, 8-9, 11-15).<br>Д - доклад (темы 1-4 Раздела 1, тема 4 Раздела 2, темы 1-2 Раздела 3).<br>Т – тест (задания 1-10 (Разделы 1-3)) |
| У: обосновывать и принимать решения в управлении операционной (производственной) деятельностью организаций на основе инструментария оптимизации денежных потоков       | Использует инструментарий оптимизации денежных потоков для принятия и обоснования решений при выполнении расчетных заданий и деловой игры.   | Целенаправленность поиска, отбора и интерпретации информации, на основании которой выполняется расчетное задание и этапы деловых игр.   | РЗ – расчетное задание (задания 1-10)<br>ДИ – деловая игра № 1   |
| В: навыками обоснования решений в управлении операционной (производственной) деятельностью организаций с позиции повышения эффективности управления денежными потоками | Обосновывает и аргументирует принимаемые решения в управлении операционной (производственной) деятельностью организации, полученные по итогам выполнения расчетных заданий и деловой игры  | Целенаправленность поиска, отбора и интерпретации информации, на основании которой выполняется расчетное задание и этапы деловых игр.   | РЗ – расчетное задание (задания 1-10)<br>ДИ – деловая игра № 1   |

| ПК-16: владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов  |   |   |   |
|--|---|---|---|
| З: инструментарий оценки инвестиционных проектов, реализации финансового планирования и прогнозирования на основе управления денежными потоками.   | Перечисляет и характеризует инструментарий оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования, применяемый при управлении денежными потоками, при собеседовании и в докладе; проходит тестирование. | Полнота и содержательность ответа; умение приводить практические примеры; умение пользоваться различными информационными ресурсами при подготовке к собеседованию, выполнение доклада в полном объеме, в соответствии с установленными требованиями, правильность ответов на тестовые задания | З – вопросы к зачету (вопросы 1-13, 16-18, 20, 21, 23-26, 28, 31-35, 40).<br>С - собеседование (вопросы для собеседования 1-2, 4-5, 7, 10, 14-15).<br>Д - доклад (темы 1-3 Раздела 1, темы 1-3 Раздела 2, темы 3-6 Раздела 3).<br>Т – тест (задания 1-10 (Разделы 1-3)) |
| У: оценивать инвестиционные проекты на основе инструментария управления денежными потоками.  | Оценивает инвестиционные проекты, представленные в расчетных заданиях, на основе актуального инструментария управления денежными потоками; верно проводит все расчетные операции деловой игры                               | Целенаправленность поиска, отбора и интерпретации информации, на основании которой выполняется расчетное задание и этапы деловых игр.   | РЗ – расчетное задание (задания 1-10)<br>ДИ – деловая игра № 2  |
| В: навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов на основе инструментария управления денежными потоками | Принимает решения при оценке инвестиционных проектов, в финансовом планировании и прогнозировании, обосновывает их и представляет в расчетных заданиях и деловой игре.  | Целенаправленность поиска, отбора и интерпретации информации, на основании которой выполняется расчетное задание и этапы деловых игр.   | РЗ – расчетное задание (задания 1-10)<br>ДИ – деловая игра № 2  |

##### 1.2 Шкалы оценивания:

Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация осуществляется в рамках накопительной балльно-рейтинговой системы в 100-балльной шкале:

- 50-100 баллов (зачет)
- 0-49 баллов (незачет)

## 2 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

### Вопросы к зачету

#### по дисциплине «Управление денежными потоками предприятия»

1. Охарактеризуйте основные концепции денежных потоков, проанализируйте их место в системе финансового менеджмента.
2. Охарактеризуйте виды денежных потоков, дайте их классификацию исходя из особенностей финансового механизма предприятия.
3. Раскройте содержание принципов организации и управления денежными потоками на предприятии.
4. Дайте характеристику информационной базы для формирования политики по управлению денежными потоками предприятия.
5. Раскройте особенности методической базы регулирования системы управления денежными потоками.
6. Охарактеризуйте этапы управления денежными потоками, приведите принципиальную схему их использования.
7. Дайте характеристику влияния метода определения реализации на систему учета денежных потоков.
8. Охарактеризуйте прямой метод учета денежных потоков, приведите его особенности.
9. Охарактеризуйте косвенный метод учета денежных потоков, приведите его особенности.
10. Дайте характеристику структуры денежного потока и особенностей выявления его «качества».
11. Рассмотрите коэффициенты, характеризующие денежные потоки, порядок их расчета.
12. Проведите рассмотрение показателей приращения денежного потока и оседания денежного потока, их расчета и интерпретации результатов.
13. Дайте характеристику логических основ взаимосвязи параметров времени, риска и ликвидности на денежные потоки.
14. Охарактеризуйте последовательность расчета степени влияния фактора времени на денежные потоки.
15. Охарактеризуйте последовательность расчета степени влияния фактора риска на денежные потоки.
16. Охарактеризуйте влияние фактора риска на стоимость финансовых инструментов.
17. Проанализируйте степень влияния фактора инфляции на денежные потоки.
18. Дайте характеристику методов определения реальной стоимости денежных сумм.
19. Охарактеризуйте этапы анализа «нулевого» денежного потока.
20. Раскройте особенности операционного и финансового циклов предприятия, места денежных потоков в их структуре
21. Приведите классификацию денежных потоков исходя из их регулируемости.
22. Раскройте содержание оптимизации системы управления денежными потоками.
23. Охарактеризуйте систему внешних факторов, оказывающих влияние на процессы оптимизации денежных потоков.
24. Охарактеризуйте систему внутренних факторов, оказывающих влияние на процессы оптимизации денежных потоков.
25. Раскройте содержание процесса синхронизации денежных потоков, ее инструментария.
26. Дайте оценку степени результативности процесса синхронизации денежных потоков.
27. Охарактеризуйте процесс выравнивания денежных потоков и специфику его инструментария.
28. Проведите оценку степени результативности процесса выравнивания денежных потоков.
29. Раскройте содержание системы «ускорения-замедления» выплат и возможностей ее применения на предприятии.
30. Охарактеризуйте содержание оперативной финансовой работы и специфику управления денежными потоками.
31. Раскройте содержание и значение платежных календарей для целей управления денежными потоками, их виды и формы.

32. Раскройте содержание и значение платежных календарей по операционной деятельности, их особенности.
33. Раскройте содержание и значение платежных календарей по инвестиционной деятельности, их особенности.
34. Раскройте содержание и значение платежных календарей по финансовой деятельности, их особенности.
35. Охарактеризуйте кассовый план и место денежных потоков в его структуре.
36. Раскройте сущность статистических методов прогнозирования, их применения в управлении денежными потоками.
37. Охарактеризуйте сводный прогноз движения денежных средств, его формирование и особенности.
38. Дайте характеристику методов планирования денежных потоков, их сравнительную характеристику и сферу применения.
39. Охарактеризуйте политику краткосрочного кредитования и ее влияние на денежные потоки.
40. Раскройте содержание международных аспектов оценки и учета денежных потоков.

#### Зачетные задания по дисциплине включают:

- два теоретических вопроса из перечня вопросов к зачету (З).
- одно расчетное задание из перечня расчетных заданий (РЗ).

#### Критерии оценки:

- **50-100 баллов (оценка «зачет»)** - наличие твердых и достаточно полных знаний в объеме пройденной программы дисциплины в соответствии с поставленными программой курса целями и задачами обучения; правильные, уверенные действия по применению полученных знаний на практике, грамотное и логически стройное изложение материала при ответе, усвоение основной и знакомство с дополнительной литературой; правильное выполнение расчетного задания.
- **0-49 баллов (оценка «не зачет»)** - ответы не связаны с вопросами, наличие грубых ошибок в ответе, непонимание сущности излагаемого вопроса, неумение применять знания на практике, неуверенность и неточность ответов на дополнительные и наводящие вопросы, неполное или ошибочное выполнение расчетного задания.

#### Вопросы для собеседования по дисциплине

##### «Управление денежными потоками предприятия»

1. Законодательная и методическая база управления денежными потоками.
2. Внутрипроизводственный документооборот регулирования денежных потоков.
3. Изменение учетной политики предприятия и ее влияние на систему учета денежных потоков.
4. Структура денежного потока и расчет параметров его «качества».
5. Система платежей и ее влияние на управление денежными потоками.
6. Методы математической статистики при оценке денежных потоков,
7. Расчет коэффициентов корреляции и ковариации при оценке эффективности управления денежными потоками.
8. Особенности отражения денежных потоков в российском бухгалтерском учете.
9. Особенности управления и отличия денежных потоков от прибыли предприятия.
10. Понятие «остаточный доход», его расчет.
11. Сущность и содержание инструментария выравнивания денежных потоков
12. Режимы оплаты в современном бизнесе.
13. Составление возрастных таблиц дебиторской задолженности.
14. Зарубежный опыт управления дебиторской задолженностью и возможности его применения в России.
15. Оценка эффективности управления денежными потоками; сравнительная характеристика методик.

#### Критерии оценки:

##### Каждый вопрос для собеседования может быть оценен по следующей шкале:

- **2 балла** – содержание ответа на каждый вопрос для самостоятельного изучения раскрыто полностью, грамотное и логически стройное изложение материала при ответе, усвоение основной

- и знакомство с дополнительной литературой.
- **1 балл** – содержание ответа на каждый вопрос для самостоятельного изучения в целом раскрыто, грамотное изложение материала при ответе, усвоение основной и знакомство с дополнительной литературой.
  - **0 баллов** – содержание каждого вопроса для самостоятельного изучения не раскрыто по существу, наличие грубых ошибок в ответе, непонимание сущности излагаемого вопроса, неуверенность и неточность ответов на дополнительные и наводящие вопросы.

**Максимальное количество баллов, получаемых на основании собеседования, составляет 30 баллов.**

### Темы докладов по дисциплине «Управление денежными потоками предприятия»

#### Раздел 1 «Сущность и логические основы политики управления денежными потоками»

1. Зарубежный опыт формирования и регулирования политики по управлению денежными потоками.
2. Учет влияния политики по управлению денежными потоками на структуру капитала корпорации.
3. Текущие финансовые потребности предприятия и влияние на них системы учета денежных потоков.
4. Эволюция моделирования при оптимизации политики управления денежными потоками и денежными средствами.

#### Раздел 2 «Планирование денежных потоков»

1. Денежный оборот организации: структура и формы регулирования.
2. Основные концепции денежных потоков, их место в системе финансового менеджмента.
3. Денежный капитал предприятия, его структура.
4. Методы планирования потребности в денежном капитале предприятия.

#### Раздел 3 «Оптимизация денежных потоков»

1. Методы математической статистики при оценке денежных потоков, расчет коэффициентов корреляции и ковариации.
2. Количественный и качественный анализ системы управления денежными потоками.
3. Модель Баумоля, ее параметры и сфера применения, связь с динамикой денежных потоков.
4. Модель Миллера-Орра, ее параметры и сфера применения, связь с динамикой денежных потоков.
5. Модель Стоуна, ее параметры и сфера применения, связь с динамикой денежных потоков.
6. Современные формы учета и снижения инфляционного риска в управлении денежными потоками.

#### Критерии оценки:

- **10 баллов** – в докладе раскрыта актуальность темы, доклад отличает логика и полнота изложения, прослеживается соответствие материала современным реалиям развития экономики, при подготовке доклада использованы современные источники литературы (учебные пособия - за последние 5 лет, периодические издания - за последние 3 года), наличие презентации (с использованием MS Power Point).
- **5-9 баллов** – в докладе представлен развернутый список литературы, в том числе периодические издания, однако не проведено их систематизация и обобщение, тема доклада раскрыта только на уровне базовых определений.
- **менее 5 баллов** – доклад не отражает сути рассматриваемого вопроса, при его подготовке использованы неактуальные источники.

### ТЕСТЫ

#### Банк тестов по разделам дисциплины

##### Раздел 1

#### «Сущность и логические основы политики управления денежными потоками»

1. Движение денег происходит в формах:
  1. наличной;
  2. денежной;
  3. валютной;
  4. безналичной.

2. Денежное обращение - это:
  1. совокупность всех платежей в наличной и безналичной формах за определенный период времени;
  2. движение наличных денег, выполняющих функции: средства обращения и средства платежа;
  3. движение денег в наличной и безналичной формах, обслуживающее реализацию товаров, а также нетоварные платежи и расчеты в хозяйстве;
  4. движение стоимости без участия наличных денег, посредством перечисления денежных средств по счетам и взаимозачетов кредитных учреждений и хозяйствующих субъектов.
3. Безналичное обращение - это:
  1. совокупность всех платежей в наличной и безналичной формах за определенный период времени;
  2. движение наличных денег, выполняющих функции: средства обращения и средства платежа;
  3. движение денег в наличной и безналичной формах, обслуживающее реализацию товаров, а также нетоварные платежи и расчеты в хозяйстве;
  4. движение стоимости без участия наличных денег, посредством перечисления денежных средств по счетам и взаимозачетов кредитных учреждений и хозяйствующих субъектов.
4. Совокупность безналичных платежей и части налично-денежных, связанных с оплатой труда - это:
  1. денежный оборот;
  2. безналичный оборот;
  3. платежный оборот;
  4. совокупный оборот.
5. Повседневный контроль сохранности наличных денег, валюты, ценных бумаг в кассе - это задача:
  1. анализа;
  2. контроля;
  3. учета;
  4. планирования.
6. Подлинность и достоверность совершения денежных операций, отраженных в бухгалтерском учете - это задача:
  1. анализа;
  2. контроля;
  3. учета;
  4. планирования.
7. Основная масса наличных денежных средств поступает в кассу с расчетного счета для:
  1. покупки сырья и материалов;
  2. выдачи средств на командировочные расходы;
  3. выдачи средств на зарплату;
  4. покупки основных средств.
8. Объем денежных средств, который получает или выплачивает предприятие в течение отчетного или планируемого периода - это:
  1. денежная наличность;
  2. денежный поток;
  3. денежный оборот;
  4. денежный приток и отток.
9. Чистый денежный поток определяется как:
  1. Чистый доход - Амортизация;
  2. Чистый расход - Амортизация;
  3. Чистый доход + Амортизация;
  4. Чистый расход + Амортизация.
10. К принципам управления денежными потоками предприятия не относятся:
  1. информативная достоверность;
  2. обеспечение сбалансированности;
  3. обеспечение эффективности;
  4. обеспечение платежеспособности.

#### Раздел 2

#### «Планирование денежных потоков»

1. На формирование денежных потоков влияют следующие факторы: а) жизненный цикл; б) система налогообложения; в) экономика страны; г) интенсивность финансового кризиса.

1. а, б, в;
  2. а, в, г;
  3. а, б, г;
  4. б, в, г.
2. По сфере обращения денежный поток подразделяется:
1. на внешний и внутренний;
  2. входящий и исходящий;
  3. краткосрочный и долгосрочный;
  4. регулярный и дискретный.
3. По непрерывности формирования денежный поток подразделяется:
1. на внешний и внутренний;
  2. входящий и исходящий;
  3. краткосрочный и долгосрочный;
  4. регулярный и дискретный.
4. Совокупность поступлений денежных средств на предприятии за определенный период времени - это:
1. внешний денежный поток;
  2. внутренний денежный поток;
  3. входящий денежный поток;
  4. исходящий денежный поток.
5. Чистый денежный поток (ЧДП) определяется как:
1. ЧДП = Выручка от реализации продукции;
  2. ЧДП = Выручка от реализации продукции - Отрицательный денежный поток;
  3. ЧДП = Положительный денежный поток + Отрицательный денежный поток
  4. ЧДП = Положительный денежный поток
6. Какие понятия не характерны для этапов обращения денежных средств?
1. производственный цикл;
  2. оперативный цикл;
  3. инвестиционный цикл;
  4. финансовый цикл.
7. Какое из приведенных ниже определений «финансовый цикл» верно?
1. он включает инвестирование денежных средств в сырье и материалы;
  2. период с поступления сырья и материалов на склад предприятия до момента отгрузки готовой продукции покупателю и получение от него денег;
  3. время, в течение которого денежные средства проходят этапы: размещение заказа на сырье, поступление сырья и сопроводительных документов; продажа готовой продукции, получение платежей от покупателей;
  4. период обращения дебиторской задолженности.
8. Какой элемент является лишним для определения продолжительности производственного цикла:
1. продолжительность оборота средней величины дебиторской задолженности;
  2. продажа оборота среднего запаса электричества, топлива;
  3. продолжительность оборота среднего запаса готовой продукции;
  4. продолжительность оборота среднего запаса сырья и материалов, полуфабрикатов.
9. Для анализа движения денежных потоков используется информационный источник:
1. бухгалтерский баланс;
  2. отчет о финансовых результатах;
  3. отчет о движении капитала;
  4. отчет о движении денежных потоков.
10. Формирование денежного потока текущей деятельности зависит: а) от профиля предприятия; б) отраслевых особенностей; в) регулярности хозяйственных операций; г) наличия временно-свободных денежных средств:
1. а, б, в;
  2. а, в, г;
  3. б, в, г;
  4. а, б, г.

### Раздел 3 «Оптимизация денежных потоков»

1. Под движением денежных средств понимается:
  1. поступление и расходование высоколиквидных активов организации;
  2. процесс постепенного списания стоимости основных средств на вновь изготовленную продукцию;
  3. процесс калькулирования затрат на изготавливаемую продукцию.
2. В процессе управления денежными средствами учитываются факторы:
  1. рутинность;
  2. прогнозируемость;
  3. предосторожность;
  4. рискованность;
  5. спекулятивность.
3. В чем состоит фактор рутинности при управлении денежными средствами:
  1. денежные средства используются для выполнения текущих операций, при этом между входящими и исходящими денежными потоками всегда имеется временной лаг, поэтому организации необходимо на расчетном счете держать свободный остаток денежных средств;
  2. денежные средства используются для осуществления непредвиденных платежей;
  3. всегда существует возможность выгодного инвестирования временно свободных денежных средств, поэтому организация всегда должна иметь их на случай такого инвестирования.
4. В чем состоит фактор предосторожности при управлении денежными средствами:
  1. поскольку организация подвержена влиянию неопределенности в своей деятельности, то ей необходимы денежные средства для совершения непредвиденных платежей;
  2. денежные средства используются для выполнения текущих операций, при этом между входящими и исходящими денежными потоками всегда имеется временной лаг, поэтому организации необходимо на расчетном счете держать свободный остаток денежных средств;
  3. всегда существует возможность выгодного инвестирования временно свободных денежных средств, поэтому организация всегда должна иметь их на случай такого инвестирования.
5. В чем состоит фактор спекулятивности при управлении денежными средствами:
  1. поскольку организация подвержена влиянию неопределенности в своей деятельности, то ей необходимы средства для совершения непредвиденных платежей;
  2. денежные средства используются для выполнения текущих операций, при этом между входящими и исходящими денежными потоками всегда имеется временной лаг, поэтому организации необходимо на расчетном счете держать свободный остаток денежных средств;
  3. всегда существует возможность выгодного инвестирования временно свободных денежных средств, поэтому организация всегда должна иметь их на случай такого инвестирования.
6. В ходе анализа потоков денежных средств определяются:
  1. источники поступления денежных средств;
  2. структура затрат на производство и реализацию продукции;
  3. направления использования денежных средств;
  4. методы минимизации финансовых рисков;
  5. причины избытка (недостатка) денежных средств.
7. Анализ потоков денежных средств позволяет оценить:
  1. объем и основные источники поступления денежных средств;
  2. эффективность применяемого метода начисления амортизации;
  3. объем и основные направления расходования денежных средств;
  4. качество использования основных фондов.
8. При анализе денежных потоков используется следующее балансовое уравнение:
  1.  $ДС_n - ДС_n = ДС_k - ДС_o$ ,
  2.  $ДС_n + ДС_n = ДС_k + ДС_o$ ,
  3.  $ДС_n - ДС_n = ДС_k + ДС_o$ ,
  4.  $ДС_n + ДС_n = ДС_k - ДС_o$ ,
9. В каком из коэффициентов ключевым параметром выступает величина денежных средств организации:
  1. коэффициент оборачиваемости оборотных средств;
  2. коэффициент рентабельности собственного капитала;
  3. коэффициент абсолютной ликвидности;

4. коэффициент маневренности капитала.
10. С какой целью организацией производятся краткосрочные финансовые вложения:
  1. с целью завоевания новых рынков сбыта;
  2. с целью оптимизации ценовой политики организации;
  3. с целью оптимизации структуры источников финансирования деятельности организации;
  4. с целью выгодного вложения временно свободных денежных средств.

**Критерии оценивания:**

Каждый правильный ответ на тестовый вопрос оценивается в 1 балл.

**Максимальное количество баллов по итогам прохождения тестирования – 30 баллов.**

**Расчетные задания по дисциплине  
«Управление денежными потоками предприятия»**

**Расчетное задание 1.**

Исходные данные:

Длительность оборота активов составляют: запасов – 30 дней, дебиторской задолженности -12 дней, денежных средств – 6 дней, кредиторской задолженности – 10 дней. Найти продолжительность финансового цикла в деятельности организации. По данным таблицы провести расчет эталонного коэффициента ликвидности.

Таблица 1

Данные для расчета эталонного коэффициента ликвидности

| № | Показатель                           | Сумма, тыс.руб. |
|---|--------------------------------------|-----------------|
| 1 | Запасы                               | 30000           |
|   | - в том числе излишние               | 1200            |
| 2 | Дебиторская задолженность            | 6700            |
|   | - в том числе нереальная к взысканию | 60              |
| 3 | Краткосрочные финансовые вложения    | 1300            |
|   | -в том числе высоко рисковые         | 80              |
| 4 | Денежные средства                    | 5840            |
| 5 | Итого оборотных активов              | 43840           |
| 6 | Краткосрочные обязательства          | 47000           |
|   | - в том числе подлежащие оспариванию | 270             |

**Расчетное задание 2.**

Имеются следующие данные из баланса компании «Орион» на конец отчетного года, при этом указаны все величины источников финансирования ее деятельности:

- внеоборотные активы - 1140 тыс.руб.,
- дебиторская задолженность – 70 тыс.руб.,
- производственные запасы - 230 тыс.руб.,
- денежные средства - 80 тыс.руб.
- уставный капитал - 1150 тыс. руб.,
- нераспределенная прибыль – 110 тыс.руб.,
- долгосрочный заемный капитал – 280 тыс.руб.
- краткосрочная кредиторская задолженность – 82 тыс. руб.

Составьте баланс организации, рассчитав отсутствующие суммы разделов.

Рассчитайте коэффициенты ликвидности, дайте заключение об их соответствии нормативным ограничениям.

**Расчетное задание 3.**

Составить агрегированный баланс организации, рассчитав величину его недостающих разделов.

Провести вертикальный (структурный) и горизонтальный (динамичный) анализ баланса.

Провести расчет коэффициентов ликвидности и факторный анализ коэффициента общей ликвидности.

Таблица 2

Статьи бухгалтерского баланса организации

| Величина, тыс.руб.   | Базовый год | Отчетный год |
|----------------------|-------------|--------------|
| Внеоборотные активы  | 53000       | 76000        |
| Оборотные активы     | 47000       | 24000        |
| В том числе:- запасы | ?           | 7000         |

|                              |       |       |
|------------------------------|-------|-------|
| - дебиторская задолженность  | 1500  | 11000 |
| - денежные средства          | 2300  | ?     |
| Капитал и резервы            | 51000 | 51000 |
| Долгосрочные кредиты и займы | 12000 | 44000 |

**Расчетное задание 4.**

Оценить эффективность использования денежных средств организации на основании данных таблицы.

Таблица 3

Исходные данные расчетного задания

| Показатель  | Данные отчетного года | Данные базового года |
|---|-----------------------|----------------------|
| Период анализа, дни                                   | 356                   | 366                  |
| Выручка за период, тыс.руб.                           | 34200                 | 37800                |
| Прибыль, тыс.руб.                                     | 7400                  | 6900                 |
| Совокупная величина оборотных активов, тыс.руб.       | 2500                  | 2300                 |
| Величина денежных средств на начало периода, тыс.руб. | 950                   | 820                  |
| Величина денежных средств на конец периода, тыс.руб.  | 1010                  | 700                  |
| Краткосрочные финансовые вложения, тыс.руб.           | 600                   | 230                  |

**Расчетное задание 5.**

По данным бухгалтерского отчета себестоимость продукции составила 142,8 тыс. руб. Затраты на сырье и материалы составили 74,5 тыс. руб.

При анализе отчета установлена экономия за счет снижения норм расходования сырья и материалов на 4 % и за счет снижения цен на материалы на 3 %. Как указанные факторы повлияли на себестоимость продукции?

**Расчетное задание 6.**

Исходные данные:

- минимальный запас денежных средств организации – 12 000 тыс. руб.;
- расходы по конвертации денежных средств в ценные бумаги в среднем – 8 тыс.руб.;
- процентная ставка по вкладам – 11.6% в год;
- среднее квадратическое отклонение в день – 3000 долларов

Задание: рассчитать оптимальный остаток денежных средств для организации, используя для этого модель Миллера-Орра.

**Расчетное задание 7.**

Исходные данные:

- денежные расходы в течение анализируемого периода составляют 90 млн. руб.
- процентная ставка по государственным ценным бумагам 11 %,
- затраты, связанные с их реализацией, оставляют 40 рублей.

Рассчитать для организации сумму пополнения денежных средств, используя модель Баумоля.

**Расчетное задание 8.**

Исходные данные:

- ежегодная потребность в денежных средствах для организации составляет 7 млн. руб.;
  - постоянные расходы на одну операцию по конвертации денежных средств в ценные бумаги и обратно (покупка и продажа составляют 10 руб.,
  - действующая ставка доходности по высоколиквидным ценным бумагам составляет 15%.
- Рассчитать необходимое количество сделок в течение года.

**Расчетное задание 9.**

Исходные данные:

- задолженность покупателей на начало периода составила 7000 тыс.руб.;
- задолженность организации своим поставщикам на начало периода составила 580 тыс.руб.;
- выручка от продаж в отчетном периоде увеличилась на 10 %;
- затраты на проданную продукцию в отчетном периоде увеличились на 8 %.

В организации нет просроченной дебиторской и кредиторской задолженности, в течение отчетного периода условия расчетов с поставщиками и потребителями не менялись.

Задание: определить, как повлияют факторы роста выручки и роста затрат на проданную продукцию на величину денежных средств на конец анализируемого периода?

**Расчетное задание 10.**

Заполнить недостающие данные о величине денежных потоков организации, приведенные в таблице.

Таблица 4

| Вариант | Исходные данные расчетного задания                   |   |   |  |
|---------|--|---|---|--|
|         | Остаток денежных средств на начало периода, тыс.руб. | Суммарный приток денежных средств за период, тыс.руб. | Остаток денежных средств на конец периода, тыс.руб. | Суммарный отток денежных средств за период, тыс.руб. |
| 1       | X  | 840   | 670   | 430  |
| 2       | 1050   | X   | 2000  | 400  |
| 3       | 750  | 1300  | X   | 790  |
| 4       | 1200   | 140   | 1600  | X  |

**Критерии оценки:**

– За правильно решенное расчетное задание студент получает **1 балл**.  
Максимальное количество баллов, которые могут быть получены по итогу выполнения расчетных заданий, составляет **10 баллов**.

**Деловые игры по дисциплине  
«Управление денежными потоками предприятия»**

**Деловая игра № 1**

**Определение оптимального размера кредита, исходя из заданной суммы отрицательного денежного потока**

**1 Тема (проблема, ситуация):** клиент обратился к финансовому аналитику с просьбой рассчитать для него оптимальный размер кредита. Ему были предложены два варианта:

1.1. Ставка по кредиту – 16 %, максимальный срок кредитования – 10 лет.

1.2. Ставка по кредиту – 18 %, максимальный срок кредитования – 12 лет.

Условие клиента: он готов осуществлять ежемесячные платежи по кредиту в размере 50 тыс.руб. вне зависимости от срока привлечения средств.

**2 Концепция игры:** студенты (две команды) должны просчитать эффективность каждого из вариантов, и обосновать выбор для клиента (на время).

**3. Роли:**

- Клиент
- Финансовые аналитики (обучающиеся)

**4 Ожидаемый результат:** отчет о проделанной работе, включающий в себя детализированные расчеты, логически выстроенные в соответствии с заданными этапами деловой игры. Отчет должен быть оформлен в виде презентации.

**4 Программа проведения и/или методические рекомендации по подготовке и проведению**

Этапы проведения расчетов:

1. Выбор и обоснование всех расчетных формул, которые могут быть использованы в задании.
2. Формулирование дополнительных сведений, которые необходимо получить у клиента для максимально обоснованных расчетов.
3. Подготовка ответа клиенту, не знакомому с основами финансовых вычислений в максимально понятной форме.

**Критерии оценивания:**

|            |  |
|------------|--|
| 10 баллов  | выставляется студенту, если его работа является результативной и заканчивается представлением отчёта |
| 7-9 баллов | выставляется студенту, если имеются математические неточности в представленных данных                |
| 5-6 баллов | выставляется студенту, если работа выполнена не полностью  |
| 1-4 балла  | выставляется студенту при представлении общей схемы выполнения деловой игры                          |

**Деловая игра № 2**

**Определение оптимального варианта размещения свободных денежных средств**

**1 Тема (проблема, ситуация):** клиент обратился к финансовому аналитику с просьбой обосновать выбор оптимального варианта использования его денежных средств, из трех возможных, которые ему предлагает банк:

1.1. Шестилетний летний депозит под 7% годовых с ежегодными платежами 6 тыс. рублей, затем ему предложено разместить полученную сумму под 5% годовых на два года;

1.2. Семилетний летний депозит под 9% годовых с ежегодными платежами 5 тыс. рублей, затем ему предложено разместить полученную сумму под 4% на один год;

1.3. Восьмилетний депозит под 11% годовых с ежегодными платежами 3,5 тыс. рублей. Выберите лучший план и определите, сколько у вас будет денег через 8 лет.

**2 Концепция игры:** студенты (три команды) должны просчитать эффективность каждого из вариантов, и обосновать выбор для клиента (на время).

**3. Роли:**

- Клиент
- Финансовые аналитики (обучающиеся)

**4 Ожидаемый результат:** отчет о проделанной работе, включающий в себя детализированные расчеты, логически выстроенные в соответствии с заданными этапами деловой игры. Отчет должен быть оформлен в виде презентации.

**4 Программа проведения и/или методические рекомендации по подготовке и проведению**

Этапы проведения расчетов:

1. Выбор и обоснование всех расчетных формул, которые могут быть использованы в задании.
2. Формулирование дополнительных сведений, которые необходимо получить у клиента для максимально обоснованных расчетов.
3. Подготовка ответа клиенту, не знакомому с основами финансовых вычислений в максимально понятной форме.

**Критерии оценивания:**

|            |  |
|------------|--|
| 10 баллов  | выставляется студенту, если его работа является результативной и заканчивается представлением отчёта |
| 7-9 баллов | выставляется студенту, если имеются математические неточности в представленных данных                |
| 5-6 баллов | выставляется студенту, если работа выполнена не полностью  |
| 1-4 балла  | выставляется студенту при представлении общей схемы выполнения деловой игры                          |

**3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Процедуры оценивания включают в себя текущий контроль и промежуточную аттестацию.

**Текущий контроль** успеваемости проводится с использованием оценочных средств, представленных в п. 2 данного приложения. Результаты текущего контроля доводятся до сведения студентов до промежуточной аттестации.

**Промежуточная аттестация** проводится в форме зачета.

Зачет проводится по окончании теоретического обучения до начала экзаменационной сессии в письменном виде. Количество теоретических вопросов в зачетном задании – 2, количество расчетных заданий в зачетном задании – 1. Проверка ответов и объявление результатов производится в день зачета. Результаты аттестации заносятся в зачетную ведомость и зачетную книжку студента. Студенты, не прошедшие промежуточную аттестацию по графику сессии, должны ликвидировать задолженность в установленном порядке.

## МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебным планом предусмотрены следующие виды занятий:

- лекции;
- практические занятия.

В ходе лекционных занятий рассматриваются теоретические и практические аспекты управления денежными потоками предприятия, характеризуются виды денежных потоков, рассматривается инструментарий финансового менеджмента, применяемый для управления денежными потоками.

В ходе практических занятий формируются и закрепляются навыки сбора и анализа исходных данных, необходимых для расчета эффективности управления денежными потоками, развиваются навыки использования отчетности предприятий для детализированного анализа, планирования и прогнозирования денежных потоков, рассматриваются примеры внутреннего документооборота, применяемого в системе оптимизации управления денежными потоками, формируются навыки применения полученных сведений для принятия управленческих решений на основе инструментария финансового менеджмента. При подготовке к практическим занятиям каждый студент должен:

- изучить рекомендованную учебную литературу;
- изучить конспекты лекций;
- подготовить ответы на все вопросы по изучаемой теме.

По согласованию с преподавателем студент может подготовить доклад по теме занятия. В процессе подготовки к практическим занятиям студенты могут воспользоваться консультациями преподавателя.

Вопросы, не рассмотренные на лекциях и практических занятиях, должны быть изучены студентами в ходе самостоятельной работы. Контроль самостоятельной работы студентов над учебной программой курса осуществляется посредством собеседования или тестирования. В ходе самостоятельной работы каждый студент обязан прочитать основную и по

возможности дополнительную литературу по изучаемой теме, дополнить конспекты лекций недостающим материалом, выписками из рекомендованных первоисточников, выделить непонятные термины, найти их значение в энциклопедических словарях.

Для подготовки к занятиям, текущему контролю и промежуточной аттестации студенты могут воспользоваться электронно-библиотечными системами. Также обучающиеся могут взять на дом необходимую литературу на абонементе университетской библиотеки или воспользоваться читальными залами.

### **Методические рекомендации по написанию, требования к оформлению доклада**

Цель выполнения доклада - самостоятельное глубокое изучение и анализ конкретных вопросов, получение навыков библиографического поиска, аналитической работы с литературой, письменного оформления текста. Доклад направлен на развитие навыков работы с различными информационными источниками, их систематизации и обобщении. Доклад выполняется самостоятельно, по одной из предложенных тем докладов по выбору обучающегося. Обучающийся должен обосновать целесообразность, научную и практическую значимость выбранной для доклада темы.

При выполнении доклада необходимо использовать рекомендуемую литературу: учебные и практические пособия, учебники, монографические исследования, статьи в периодических изданиях, электронные ресурсы, в том числе рекомендованные в Рабочей программе дисциплины.

Структура доклада должна быть представлена следующей последовательностью:

1. Титульный лист.
2. План доклада.
3. Текст доклада.
4. Список использованных источников.
5. Приложения.



Рекомендуемый объем доклада - 15-20 страниц машинописного текста. Его устное представление должно быть в пределах 7-10 минут. Сопровождение доклада содержательной презентацией дает основание для повышения полученных обучающимся баллов.