

ИНСТИТУТ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ И ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ  
КАФЕДРА ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА

ОДОБРЕНО УМС ИФТЭБ

Протокол № 545-2

от 31.05.2023 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**  
**КОНЦЕПЦИИ И АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ**

Направление подготовки  
(специальность)

[1] 38.03.01 Экономика

Семестр	Трудоемкость, кред.	Общий объем курса, час.	Лекции, час.	Практич. занятия, час.	Лаборат. работы, час.	В форме практической подготовки/В СРС, час.	КСР, час.	Форма(ы) контроля, экс./зач./КР/КП
8	2	72	16	16	0	40	0	3
Итого	2	72	16	16	0	40	0	

## АННОТАЦИЯ

Целями освоения учебной дисциплины «Концепции и анализ денежных потоков» является формирование теоретических знаний в области методологии, методики, приемов и принципов управления денежными потоками коммерческих организаций, а также практических навыков обоснования решений в сфере управления ими.

### 1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Целями освоения учебной дисциплины «Концепции и анализ денежных потоков» является формирование теоретических знаний в области методологии, методики, приемов и принципов управления денежными потоками коммерческих организаций, а также практических навыков обоснования решений в сфере управления ими.

### 2. МЕСТО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП ВО

Содержание дисциплины «Концепции и анализ денежных потоков» является логическим продолжением содержания дисциплин: «Финансы», «Деньги, кредит, банки».

### 3. ФОРМИРУЕМЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ И ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ

Универсальные и(или) общепрофессиональные компетенции:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции
--------------------------------	--

Профессиональные компетенции в соответствии с задачами и объектами (областями знаний) профессиональной деятельности:

Задача профессиональной деятельности (ЗПД)	Объект или область знания	Код и наименование профессиональной компетенции; Основание (профессиональный стандарт-ПС, анализ опыта)	Код и наименование индикатора достижения профессиональной компетенции
	аналитический		
поиск информации по полученному заданию, сбор и анализ данных, необходимых для проведения конкретных экономических расчетов; обработка массивов экономических данных в	поведение хозяйствующих агентов, их затраты и результаты, функционирующие рынки, финансовые и информационные потоки, производственные процессы	ПК-2.1 [1] - Способен вести управленческий учет, проводить финансовый анализ организации, строить финансовые модели на основе доступной информации, в том числе финансовой и нефинансовой отчетности	З-ПК-2.1[1] - Знать методы ведения управленческого учета, проведения финансового анализа организации, построения финансовых моделей на основе доступной информации, в том числе финансовой и нефинансовой

<p>соответствии с поставленной задачей, анализ, оценка, интерпретация полученных результатов и обоснование выводов; построение стандартных теоретических и эконометрических моделей исследуемых процессов, явлений и объектов, относящихся к области профессиональной деятельности, анализ и интерпретация полученных результатов; анализ и интерпретация показателей, характеризующих социально-экономические процессы и явления на микро- и макроуровне как в России, так и за рубежом;</p>		<p><i>Основание:</i> Профессиональный стандарт: 08.002, 08.037</p>	<p>отчетности ; У-ПК-2.1[1] - Уметь вести управленческий учет, проводить финансовый анализ организации, строить финансовые модели на основе доступной информации, в том числе финансовой и нефинансовой отчетности ; В-ПК-2.1[1] - Владеть навыками ведения управленческого учета, проведения финансового анализа организации, построения финансовых моделей на основе доступной информации, в том числе финансовой и нефинансовой отчетности</p>
---	--	--	---

#### 4. ВОСПИТАТЕЛЬНЫЙ ПОТЕНЦИАЛ ДИСЦИПЛИНЫ

<p>Направления/цели воспитания Профессиональное воспитание</p>	<p>Задачи воспитания (код) Создание условий, обеспечивающих, формирование навыков коммуникации, командной работы и лидерства (B20)</p>	<p>Воспитательный потенциал дисциплин 1.Использование воспитательного потенциала дисциплин профессионального модуля для развития навыков коммуникации, командной работы и лидерства, творческого инженерного мышления, стремления следовать в профессиональной деятельности нормам поведения, обеспечивающим нравственный характер трудовой деятельности и неслужебного поведения, ответственности за принятые решения через подготовку групповых курсовых работ и практических заданий, решение</p>
--	--	--

		кейсов, прохождение практик и подготовку ВКР. 2.Использование воспитательного потенциала дисциплин профессионального модуля для: - формирования производственного коллективизма в ходе совместного решения как модельных, так и практических задач, а также путем подкрепление рационально-технологических навыков взаимодействия в проектной деятельности эмоциональным эффектом успешного взаимодействия, ощущением роста общей эффективности при распределении проектных задач в соответствии с сильными компетентностными и эмоциональными свойствами членов проектной группы.
--	--	--

## 5. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Разделы учебной дисциплины, их объем, сроки изучения и формы контроля:

№ п.п	Наименование раздела учебной дисциплины	Недели	Лекции/ Практи. (семинары) / Лабораторные работы, час.	Обязат. текущий контроль (форма*, неделя)	Максимальный балл за раздел**	Аттестация раздела (форма*, неделя)	Индикаторы освоения компетенции
	<i>8 Семестр</i>						
1	Анализ денежных потоков	1-4	8/8/0		25	КИ-4	З-ПК-2.1, У-ПК-2.1, В-ПК-2.1
2	Управление денежными потоками	5-8	8/8/0		25	КИ-8	З-ПК-2.1, У-ПК-2.1, В-ПК-2.1

	<i>Итого за 8 Семестр</i>		16/16/0		50		
	<b>Контрольные мероприятия за 8 Семестр</b>				50	3	3-ПК-2.1, У-ПК-2.1, В-ПК-2.1

\* – сокращенное наименование формы контроля

\*\* – сумма максимальных баллов должна быть равна 100 за семестр, включая зачет и (или) экзамен

Сокращение наименований форм текущего контроля и аттестации разделов:

Обозначение	Полное наименование
КИ	Контроль по итогам
З	Зачет

### КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН

Недели	Темы занятий / Содержание	Лек., час.	Пр./сем., час.	Лаб., час.
	<i>8 Семестр</i>	16	16	0
<b>1-4</b>	<b>Анализ денежных потоков</b>	8	8	0
1 - 4	<b>Анализ денежных потоков</b> Тема 1. Современные научно-теоретические взгляды на денежные потоки Определение денег, адекватное задачам их анализа. Экономическая теория о деньгах как о макроэкономической категории (марксистское направление и общее русло экономической теории). Денежные агрегаты. Деньги предприятия. Сущность и содержание денег для предприятия. Ограничения использования «денежных» бухгалтерских счетов в получении информации о денежных средствах. Группировка активов по степени ликвидности. Роль денег в обеспечении финансовой устойчивости предприятия. Содержание финансовой устойчивости и ее признаки в работах отечественных экономистов и официальных источниках информации. Проявление роли денег в поддержании финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности.  Тема 2. Понятие и виды денежных потоков Понятие денежных потоков организации. Содержание понятий: денежные средства; эквиваленты денежных средств; денежный поток; положительный денежный	Всего аудиторных часов		
		8	8	0
		Онлайн		
		0	0	0

поток; отрицательный денежный поток; чистый денежный поток.

Классификация денежных потоков по признакам: по видам деятельности; по участию в хозяйственном процессе; по направлению; по степени правомерности; по уровню оптимальности; по времени; по моменту оценки стоимости денежных средств; в зависимости от непрерывности формирования; по временным интервалам; по виду валюты; в зависимости от формы осуществления; в зависимости от сферы обращения.

Роль денежных потоков в хозяйственной деятельности организации. денежные потоки как вид операций с ресурсами. Денежные потоки, связывающие организацию с другими субъектами бизнес- отношений.

Тема 3. Денежный оборот и движение денежных средств в организации.

Денежные потоки внутри фирмы. Схема денежных потоков внутри фирмы. Условия совпадения денежных потоков предприятия по продолжительности и объему с потоками хозяйственных средств.

Денежный оборот на предприятии. Регламентация денежного оборота предприятий на основе статей Гражданского кодекса РФ и «Положения о безналичных расчетах в РФ» от 03.10.200 № 2-П, утв. Банком России.

Наличные и безналичные расчеты. Правила ведения безналичных расчетов.

Принципы организации безналичных расчетов.

Содержание принципов организации безналичных расчетов на основе «Положения о безналичных расчетах в РФ»: документальность; срочность; обеспеченность платежей; свобода выбора форм безналичных расчетов; унификация платежных документов. Очередность платежей при недостаточности средств на расчетном счете, установленная статьей 855 ГК РФ.

Тема 4. Формы безналичных расчетов организаций

Общая схема безналичных расчетов. Общая схема безналичных расчетов. Понятие авизо. Механизмы безналичных расчетов: через РКЦ ЦБ и посредством клиринговых операций банков.

Расчеты платежными поручениями. Понятие платежного поручения. Условия применения платежных поручений.

Схема расчетов платежными поручениями. Оформление платежных поручений.

Расчеты аккредитивами. Понятие аккредитива.

Содержание аккредитивной формы расчетов. Достоинства аккредитивной формы расчетов. Схема расчетов с использованием покрытого аккредитива. Отзывной, безотзывной и возобновляемый виды аккредитивов.

Условия договора при использовании аккредитивной формы расчетов. Схема расчетов при использовании

гарантированного аккредитива.  
Расчеты чеками. Понятие и виды чеков. Обязательные реквизиты чековой книжки и их заполнение. Общая схема расчетов депонированными чеками. Взаимодействие плательщика с банком при использовании чековой формы расчетов.  
Расчеты по инкассо и платежными требованиями.  
Содержание расчетов по инкассо. Расчеты с акцептом и без акцепта. Использование платежных требований в платежном обороте предприятий. Реквизиты платежных требований. Схема расчетов с использованием платежных требований, подлежащих акцепту плательщика. Схема расчетов с использованием безакцептных платежных требований или инкассовых поручений.

Тема 5. Основы управления денежными потоками организаций.  
Управление денежными потоками: цель, задачи, содержание. Цель управления денежными потоками.  
Основные задачи управления денежными потоками.  
Содержание управления денежными потоками. Задачи учета, контроля, анализа и прогнозирования денежных потоков. Преимущества эффективного управления денежными потоками.  
Порядок оптимизации денежных потоков предприятия в режиме реального времени. Инструменты оперативного управления денежными средствами. Платежный календарь. Платежный баланс первого рода. Платежный баланс второго рода.  
Логика управления денежными потоками. Временные аспекты управления денежными потоками. Текущая деятельность: краткосрочный аспект; стратегический аспект. Денежные потоки в процессе инвестирования и финансирования. Роль в управлении денежными потоками чистого денежного потока.

Тема 6. Методические основы анализа денежных потоков.  
Необходимость, цель и задачи анализа денежных потоков.  
Причины и необходимость анализа денежных потоков в принятии управленческих решений. Цель и задачи анализа денежных потоков. Логика «Отчета о движении денежных средств».  
Методические приемы анализа денежных потоков. Базовые формулы для проведения исследования источников поступлений и направлений использования денежных средств. Взаимосвязи денежных потоков предприятия с остатками денежных средств.  
Направления использования и этапы проведения анализа денежных потоков. Использование анализа денежных потоков для объяснения парадокса отсутствия средств для расчетов с контрагентами у прибыльных предприятий.  
Содержание этапов методики анализа денежных потоков, последовательно использующей прямой, косвенный и

	<p>коэффициентный методы.</p> <p>Тема 7. Информационная база анализа денежных потоков Состав информационных источников анализа денежных потоков и требования к информации. Бухгалтерский, оперативный и статистический учет в информационном обеспечении анализа денежных потоков. Детализация источников информации на внутреннюю и внешнюю, регулярную и эпизодическую, основную и вспомогательную. Состав информационных источников анализа денежных потоков. Требования к составлению «Отчета о движении денежных средств». Содержание «Отчета о движении денежных средств», составленного в соответствии требованиям Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) и принципами GAAP. Содержание отчета в формате, рекомендуемом в приказе Минфина России от 22.07.03. № 67 н. Содержание «Отчета о движении денежных средств». Содержание текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организаций. Общая логика построения каждой из частей отчета. Виды поступлений и выбытий денежных средств по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации.</p> <p>Тема 8. Показатели денежных потоков и факторы, определяющие их величину Показатели денежных потоков предприятия. Показатели остатка денежных средств: начальный, конечный, чистый. Соотношение понятий денежный поток и чистый остаток денежных средств. Оценка движения денежных средств. Взаимосвязь поступлений денежных средств и дебетовых оборотов по денежным счетам предприятия. Взаимосвязь выбытий денежных средств и кредитовых оборотов по счетам предприятия. Взаимосвязь приемов и этапов анализа денежных потоков. Группировка факторов, оказывающих влияние на денежные потоки предприятия. Группировка факторов, оказывающих прямое влияние на денежные потоки предприятия. Группировка косвенных факторов, оказывающих влияние на денежные потоки предприятия. Группировка факторов, определяющих отклонение чистого денежного потока от чистой прибыли.</p>			
<b>5-8</b>	<b>Управление денежными потоками</b>	8	8	0
5 - 8	<b>Управление денежными потоками</b> Тема 9. Прямой метод анализа денежных потоков Методические основы прямого метода анализа движения денежных средств. Особенности балансового метода, как методической основы прямого метода. Характеристики сравнений, используемых в прямом методе анализа движения денежных потоков. Строки «Отчета о движении	Всего аудиторных часов		
		8	8	0
		Онлайн		
		0	0	0

денежных средств». Финансовые ситуации, характеризующие соотношение денежных потоков по текущей, основной и финансовой деятельности организации.

Анализ структуры денежных потоков. Аналитическая таблица, используемая для оценки структуры, динамики и структурной динамики притоков и оттоков денежных средств организации. Распределение денежных потоков организации по месяцам и кварталам за отчетный и базисный годы. Коэффициент равномерности притоков и оттоков денежных средств как характеристика их синхронности.

Возможности прямого метода анализа денежных потоков. Преимущества, возможности и ограничения прямого метода анализа движения денежных средств.

Характеристики нормального состояния чистого денежного потока по основной, инвестиционной и финансовой деятельности. Характеристики денежных потоков стабильной и растущей организации.

Тема 10. Косвенный метод анализа денежных потоков  
Логика косвенного метода анализа движения денежных средств. Информационная и методическая основы анализа денежных потоков. Общее аналитическое выражение косвенного метода анализа денежных потоков. Расчет чистого денежного потока по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности на основе косвенного метода анализа.

Корректировки косвенного метода анализа.  
Корректировки, связанные с несовпадением времени отражения доходов и расходов в бухгалтерском учете с притоком и оттоком денежных средств по этим операциям.  
Корректировки, связанные с хозяйственными операциями, не оказывающими непосредственного влияния на формирование прибыли, но вызывающими движение денежных средств. Корректировки, связанные с операциями, оказывающими непосредственное влияние на расчет показателя прибыли, но не вызывающие движение денежных средств. Механизм расчета корректировки чистой прибыли на основе косвенного метода анализа денежных потоков.

Аналитические возможности косвенного метода.  
Возможности косвенного метода анализа по выявлению влияния различных факторов финансово-хозяйственной деятельности организации на чистый денежный поток.  
Причины несовпадения величины чистого денежного потока, рассчитанного прямым и косвенным методами.

Тема 11. Коэффициентный метод анализа денежных потоков  
Содержание и основные направления использования коэффициентного метода анализа денежных потоков.

<p>Основное содержание, направления и основные показатели анализа денежных потоков. Коэффициенты оценки платежеспособности, основанные на денежных потоках: коэффициент ликвидности денежного потока; коэффициент текущей платежеспособности; коэффициент обеспеченности денежными средствами; показатель интервала самофинансирования; коэффициент достаточности денежного потока по текущей деятельности для самофинансирования; коэффициент достаточности денежного потока по текущей деятельности для погашения обязательств; коэффициент достаточности чистого денежного потока (общий). Показатель оценки сбалансированности денежных потоков - коэффициент корреляции положительных и отрицательных денежных потоков</p> <p>Коэффициенты эффективности функционирования денежных потоков и возможности коэффициентного метода. Коэффициент рентабельности положительного денежного потока. Коэффициент рентабельности среднего остатка денежных средств. Коэффициент оборачиваемости среднего остатка денежных средств за период.</p> <p>Коэффициент рентабельности оттока денежных средств. Показатель рентабельности денежных затрат по текущей деятельности. Коэффициент реинвестирования денежных потоков организации.</p> <p>Расчет влияния факторов на изменение величины коэффициента рентабельности положительного денежного потока по текущей деятельности. Аналитическое выражение коэффициента рентабельности положительного денежного потока по текущей деятельности. Механизм расчета факторов, влияющих на его величину: материалоемкости продаж; зарплатоемкости продаж; амортизациоёмкости продаж; прочей расходоемкости продаж; коэффициента оборачиваемости оборотных активов; коэффициента покрытия оборотными активами краткосрочных денежных обязательств; коэффициента генерирования привлеченными средствами чистого денежного потока по текущей деятельности; доли чистого денежного потока в общем объеме положительного денежного потока по текущей деятельности.</p> <p>Тема 12. Методы прогнозирования денежных потоков</p> <p>Методы, используемые в прогнозировании денежных потоков. Методы экспертных оценок; методы обработки пространственных, временных и пространственно-временных совокупностей; методы ситуационного анализа и прогнозирования;</p> <p>Прогнозирование денежных потоков на основе пропорциональных зависимостей. Метод пропорциональных зависимостей показателей; процедуры данного метода.</p> <p>Методика прогнозирования денежных потоков. Общие черты методик прогнозирования; этапы прогнозирования.</p>			
--	--	--	--

Тема 13. Концепции определения оптимального остатка денежных средств  
Необходимость оптимизации уровня остатка денежных средств. Причины существования необходимости оптимизации уровня остатка денежных средств. Аналитическое выражение расчета минимально необходимой потребности в денежных активах для осуществления хозяйственной деятельности. Состав факторов, которые необходимо оценивать, при определении оптимального остатка денежных средств. Концепция определения оптимального уровня остатка денежных средств Баумоля. Предположения, на которых базируется концепция Баумоля и ее графическая иллюстрация. Формулы расчета минимального, максимального и среднего остатков денежных средств на основе модели Баумоля. Рекомендации финансовому менеджеру при использовании модели Баумоля. Модель оптимизации остатка денежных средств Миллера-Орра. Предположения, на которых базируется концепция Миллера-Ора и ее графическая иллюстрация. Аналитические выражения для определения минимального, максимального и среднего остатка денежных средств и «точки возврата» на основе модели Миллера-Ора.

Тема 14. Варианты оптимизации расчетов компании по кредитам  
Содержание модели оптимизации расчетов по кредитам. Определение целей субъекта хозяйствования; расчет величины основного долга; критерий минимума суммы потока платежей.  
Пример реализации модели оптимизации расчетов по кредитам. Расчет потока платежей по критерию минимума суммы недисконтированного потока платежей; расчет потока платежей по критерию суммы дисконтированного потока платежей; расчет аннуитета ренты постнумерандо; расчет потока платежей при погашении кредита равными выплатами основного долга; расчет потока платежей при погашении основного долга выплатами, изменяющимися в арифметической прогрессии; расчет потока платежей при погашении основного долга выплатами, изменяющимися в геометрической прогрессии.  
Сравнительный анализ вариантов погашения задолженности, выполненных различными методами. Определение закономерности в процессе формирования общей схемы погашения задолженности корпорации перед кредиторами;

Тема 15. Формирование бюджета движения денежных средств прямым методом

	<p>Содержание бюджета движения денежных средств и технология его составления. Понятие бюджета движения денежных средств (БДДС) и его функциональные возможности. Классификация денежных потоков при составлении БДДС. Взаимосвязь денежных потоков, хозяйственных операций их формирующих и видов деятельности.</p> <p>Мероприятия: подготовительные, производственного и организационного планирования. Содержание и цели подготовительных мероприятий по составлению БДДС. Содержание и цели мероприятий производственного и организационного планирования по составлению БДДС: бюджета продаж; бюджета прочих доходов и расходов; бюджета производственных запасов; бюджета прямых производственных расходов; бюджета управленческих и коммерческих расходов; бюджета налогов; бюджета капитальных и финансовых вложений; кредитного плана.</p> <p>Составление бюджета движения денежных средств. Цели и содержание мероприятий по составлению БДДС прямым методом. Источники информации о показателях БДДС при составлении его прямым методом.</p>			
--	--	--	--	--

Сокращенные наименования онлайн опций:

Обозначение	Полное наименование
ЭК	Электронный курс
ПМ	Полнотекстовый материал
ПЛ	Полнотекстовые лекции
ВМ	Видео-материалы
АМ	Аудио-материалы
Прз	Презентации
Т	Тесты
ЭСМ	Электронные справочные материалы
ИС	Интерактивный сайт

## 6. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

При изучении курса рекомендуются различные виды образовательных технологий: в процессе проведения лекций рекомендуется использовать средства визуализации изучаемого материала, а также задавать слушателям вопросы, активизирующие их внимание к рассматриваемой проблеме, вызывать их на профессиональную дискуссию. При проведении практических занятий рассматриваются ситуации, в которых анализ и прогнозирование параметров денежных потоков, позволяют улучшить качество управления ими: обеспечить их достаточность, синхронность (сбалансированность), равномерность и эффективность функционирования. По результатам рассмотрения ситуаций студенты опрашиваются как по технике проведения расчетов, так и по сформулированным ими выводам. Каждый студент

должен лично отчитаться о выполнении заданий для допуска к написанию контрольной работы по разделу.

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Фонд оценочных средств по дисциплине обеспечивает проверку освоения планируемых результатов обучения (компетенций и их индикаторов) посредством мероприятий текущего, рубежного и промежуточного контроля по дисциплине.

Связь между формируемыми компетенциями и формами контроля их освоения представлена в следующей таблице:

Компетенция	Индикаторы освоения	Аттестационное мероприятие (КП 1)
ПК-2.1	З-ПК-2.1	З, КИ-4, КИ-8
	У-ПК-2.1	З, КИ-4, КИ-8
	В-ПК-2.1	З, КИ-4, КИ-8

### Шкалы оценки образовательных достижений

Шкала каждого контрольного мероприятия лежит в пределах от 0 до установленного максимального балла включительно. Итоговая аттестация по дисциплине оценивается по 100-балльной шкале и представляет собой сумму баллов, заработанных студентом при выполнении заданий в рамках текущего и промежуточного контроля.

Итоговая оценка выставляется в соответствии со следующей шкалой:

Сумма баллов	Оценка по 4-ех балльной шкале	Оценка ECTS	Требования к уровню освоению учебной дисциплины
90-100	5 – «отлично»	A	Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, использует в ответе материал монографической литературы.
85-89	4 – «хорошо»	B	Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твёрдо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос.
75-84		C	
70-74		D	
65-69	3 – «удовлетворительно»	E	Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала.
60-64			
Ниже 60	2 –	F	Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не

	«неудовлетворительно»		знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.
--	-----------------------	--	--

## **8. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **ОСНОВНАЯ ЛИТЕРАТУРА:**

1. ЭИ С91 Finance for Engineers : Evaluation and Funding of Capital Projects, London: Springer London,, 2008
2. 005 А 72 Управление рисками организации : учебник, Москва: ИНФРА-М, 2021
3. 65 К 57 Управление финансами и рисками : , Москва: ЮНИТИ, 2019

### **ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ЛИТЕРАТУРА:**

1. ЭИ R82 Microeconomic Risk Management and Macroeconomic Stability : , Berlin, Heidelberg: Springer Berlin Heidelberg,, 2009
2. ЭИ А 64 Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия : , Волгоград: Волгоградский государственный архитектурно-строительный университет, 2012
3. 65 К57 Корпоративная финансовая политика : , Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2014
4. 33 К57 Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика : учебно-методическое пособие, В. Г. Когденко, И. Л. Быковников, Москва: НИЯУ МИФИ, 2010

### **ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ:**

Специальное программное обеспечение не требуется

### **LMS И ИНТЕРНЕТ-РЕСУРСЫ:**

<https://online.mephi.ru/>

<http://library.mephi.ru/>

## **9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

Специальное материально-техническое обеспечение не требуется

## 10. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ СТУДЕНТОВ

Вопросы для проведения зачета:

1. Определение денег, адекватное задачам их анализа.
2. Деньги предприятия.
3. Роль денег в обеспечении финансовой устойчивости предприятия.
4. Понятие денежных потоков организации.
5. Классификация денежных потоков по признакам.
6. Роль денежных потоков в хозяйственной деятельности организации.
7. Денежные потоки внутри фирмы.
8. Денежный оборот на предприятии.
9. Принципы организации безналичных расчетов.
10. Общая схема безналичных расчетов.
11. Расчеты платежными поручениями.
12. Расчеты аккредитивами.
13. Понятие аккредитива. Содержание аккредитивной формы расчетов. Достоинства аккредитивной формы расчетов. Схема расчетов с использованием покрытого аккредитива.
14. Отзывной, безотзывной и возобновляемый виды аккредитивов. Условия договора при использовании аккредитивной формы расчетов. Схема расчетов при использовании гарантированного аккредитива.
15. . Расчеты чеками.
16. Содержание расчетов по инкассо. Расчеты с акцептом и без акцепта. Использование платежных требований в платежном обороте предприятий. Реквизиты платежных требований.
17. Схема расчетов с использованием платежных требований, подлежащих акцепту плательщика.
18. Схема расчетов с использованием безакцептных платежных требований или инкассовых поручений.
19. Управление денежными потоками: цель, задачи, содержание.
20. Задачи учета, контроля, анализа и прогнозирования денежных потоков. Преимущества эффективного управления денежными потоками.
21. Порядок оптимизации денежных потоков предприятия в режиме реального времени.
22. Временные аспекты управления денежными потоками. Текущая деятельность: краткосрочный аспект; стратегический аспект.
23. Денежные потоки в процессе инвестирования и финансирования. Роль в управлении денежными потоками чистого денежного потока.
24. Необходимость, цель и задачи анализа денежных потоков.
25. Методические приемы анализа денежных потоков.
26. Использование анализа денежных потоков для объяснения парадокса отсутствия средств для расчетов с контрагентами у прибыльных предприятий.
27. Содержание этапов методики анализа денежных потоков, последовательно использующей прямой, косвенный и коэффициентный методы.
28. Состав информационных источников анализа денежных потоков и требования к информации.
29. Требования к составлению «Отчета о движении денежных средств».
30. Содержание «Отчета о движении денежных средств».

31. Показатели денежных потоков предприятия.
32. Оценка движения денежных средств.
33. Группировка факторов, оказывающих прямое влияние на денежные потоки предприятия.
34. Группировка косвенных факторов, оказывающих влияние на денежные потоки предприятия.
35. Группировка факторов, определяющих отклонение чистого денежного потока от чистой прибыли.
36. Методические основы прямого метода анализа движения денежных средств.
37. Анализ структуры денежных потоков.
38. Возможности прямого метода анализа денежных потоков.
39. Логика косвенного метода анализа движения денежных средств.
40. Корректировки косвенного метода анализа.
41. Аналитические возможности косвенного метода.
42. Содержание и основные направления использования коэффициентного метода анализа денежных потоков.
43. Коэффициенты эффективности функционирования денежных потоков и возможности коэффициентного метода.
44. Расчет влияния факторов на изменение величины коэффициента рентабельности положительного денежного потока по текущей деятельности.
45. Методы экспертных оценок
46. Методы обработки пространственных, временных и пространственно-временных совокупностей.
47. Методы ситуационного анализа и прогнозирования
48. Прогнозирование денежных потоков на основе пропорциональных зависимостей.
49. Необходимость оптимизации уровня остатка денежных средств.
50. Концепция определения оптимального уровня остатка денежных средств Баумоля.
51. Модель оптимизации остатка денежных средств Миллера-Орра.
52. Содержание модели оптимизации расчетов по кредитам.
53. Пример реализации модели оптимизации расчетов по кредитам.
54. Сравнительный анализ вариантов погашения задолженности, выполненных различными методами.
55. Содержание бюджета движения денежных средств и технология его составления.
56. Содержание и цели подготовительных мероприятий по составлению БДДС.
57. Содержание и цели мероприятий производственного и организационного планирования по составлению БДДС.
58. Составление бюджета движения денежных средств.
59. Совокупный цикл денежного потока организации.
60. Цикл денежного потока по текущей деятельности.
61. Цикл денежного потока по инвестиционной деятельности.
62. Цикл денежного потока по финансовой деятельности.
63. Информация о дебиторах как необходимое условие управления дебиторской задолженностью. Система показателей анализа дебиторской задолженности.
64. Понятие и коэффициенты инкассации дебиторской задолженности. Механизм прогнозирования поступления денежных средств на основе коэффициентов инкассации.
65. Положение о дебиторской задолженности как инструмент кредитной политики.

66. Контроль платежной дисциплины.
67. Основы анализа стоимости дебиторской задолженности.
68. Основные подходы к оценке дебиторской задолженности.
69. Оценка дебиторской задолженности одним потоком.
70. Денежные потоки в управлении кредиторской задолженностью.
71. Особенности анализа кредиторской задолженности в целях управления денежными потоками.
72. Денежные потоки компании, в удовлетворение права требования тех, кто предоставил ей капитал.
73. Недостатки существующей системы оперативного финансового планирования.
74. Проведение факторного анализа методом экспертных оценок.
75. Построение рейтинга марок по результатам факторного анализа и разработка регламента приоритетов платежей.
76. Специфика финансовых решений в условиях инфляции.
77. Управление дебиторской задолженностью в условиях инфляции.
78. Управление денежными средствами и их эквивалентами в условиях инфляции.
79. Особенности денежных потоков по товарообменным операциям.
80. Особенности исчисления денежных потоков по внешнеэкономической деятельности.
81. Влияние валютного курса на денежные потоки организации.
82. Необходимость организации учета и контроля движения денежных средств в группе компаний.
83. Варианты схем организации движения финансовых потоков: первый вариант (полностью централизованное управление); второй вариант (перераспределяющее управление).
84. Варианты схем организации движения финансовых потоков: третий вариант (перераспределительно-контролируемое управление); четвертый вариант.
85. Этапы создания эффективной системы учета и контроля движения денежных средств в группе компаний.
86. Необходимость регулирования государством денежных потоков предприятий.
87. Задачи и субъекты государственного регулирования денежных потоков предприятий.
88. Прямые и косвенные формы регулирования денежных потоков организаций.
89. Содержание административных и экономических форм регулирования экономики государством их влияние на денежные потоки.
90. Мобилизующие и аккумулирующие методы воздействия государства на денежные потоки организаций.

## **11. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ПРЕПОДАВАТЕЛЕЙ**

Методические рекомендации преподавателю при преподавании дисциплины:

- При подготовке к преподаванию дисциплины ознакомиться и актуализировать учебно-методический комплекс дисциплины и при необходимости уточнить план проведения занятий.
- Ознакомится с новыми публикациями по дисциплине и при необходимости сделать заявку на новую литературу.
- При проведении лекций использовать реальную информацию об экономических процессах, явлениях, хозяйствующих субъектах, актуальные алгоритмы расчета показателей.

- Лекционный материал сопровождать презентациями и другими необходимыми материалами.

- Использовать приемы поддержания внимания студентов на лекционных занятиях: вопросы на понимание, реальные примеры из реальной экономической практики, проблемные ситуации.

- Увязывать тематику семинарских, практических, лабораторных занятий с тематикой лекций.

- Практические занятия проводить в виде разбора реальных ситуаций; лабораторные занятия проводить, используя финансовую и экономическую информацию реальных хозяйствующих субъектов.

- Заранее объявлять темы семинарских, практических, лабораторных занятий и выдавать рекомендации к их подготовке.

- Максимально использовать в процессе занятий технические средства, средства коммуникации.

- При проведении занятий использовать инновационные образовательные технологии: интерактивные формы проведения занятий, информационные технологии для коммуникации и обработки данных.

- Оказывать методическую помощь студентам при подготовке к занятиям.

- Выдавать задания для самостоятельной проработки.

- Проводить индивидуальные и групповые консультации студентам.

- Проверять выполненные студентами задания и комментировать их результаты.

- Подробно обсуждать на занятиях наиболее сложные вопросы курса.

Автор(ы):

Бондарчук Наталья Витальевна, д.э.н., профессор