

Приложение К РПД Б1.В.ДВ.8.2

**Филиал федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего образования
«Национальный исследовательский университет «МЭИ»
в г. Смоленске**

УТВЕРЖДАЮ
Зам. директора
филиала ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»
в г. Смоленске
по учебно-методической работе
 В.В. Рожков
« 08 » 12 2015 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Концепции и анализ денежных потоков
(НАИМЕНОВАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ)

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

Профиль подготовки: Бухгалтерский учет, анализ и аудит

Уровень высшего образования: бакалавриат

Форма обучения: заочная

Нормативный срок обучения: 5 лет

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

Целью освоения дисциплины является подготовка обучающихся к аналитической, научно-исследовательской деятельности по направлению подготовки 38.03.01 Экономика посредством обеспечения этапов формирования компетенций, предусмотренных ФГОС ВО, в части представленных ниже знаний, умений и навыков.

Задачами дисциплины является изучение понятийного аппарата дисциплины, основных теоретических положений и методов, привитие навыков применения теоретических знаний для решения практических задач.

Дисциплина направлена на формирование следующей профессиональной компетенции в соответствии с учебным планом:

ПК-5 – способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений.

В результате изучения дисциплины студент должен:

Знать:

- методы преобразования данных бухгалтерского учета в показатели денежных потоков, систему количественных и качественных аналитических показателей, обеспечивающую получение объективной оценки денежных потоков и выработку управленческих решений;
- отчет о движении денежных средств и другую отчетность, регулирующую движение денежных средств в организации;
- методологию и приемы анализа денежных потоков; концепции риска, ликвидности, временной стоимости денег;
- состав управленческих решений, инструменты и методы обоснования управленческих решений по итогам анализа денежных потоков.

Уметь:

- анализировать и интерпретировать отчет о движении денежных средств и другую отчетность организаций, проводить анализ денежных потоков и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений.

Владеть:

- навыками анализа и интерпретации экономической информации, содержащейся в отчетности организаций, и использования ее в аналитических расчетах;
- способами обоснования управленческих решений в области денежных потоков.

Соотнесение тем/разделов учебной дисциплины и формируемой в них профессиональной компетенции:

Темы, разделы дисциплины	Количество часов	ПК-5	Σ общее количество компетенций
Тема 1. Основные понятия и задачи управления денежными потоками	7	+	1
Тема 2. Отчет о движении денежных средств (ПБУ 23/2011)	15	+	1
Тема 3. Показатели, используемые при анализе денежных потоков	7	+	1
Тема 4. Анализ денежных потоков	15	+	1
Тема 5. Управление денежным капиталом. Оптимизация денежных потоков	11	+	1
Тема 6. Планирование и прогнозирование денежных потоков	15	+	1

Темы, разделы дисциплины	Количество часов	ПК-5	Σ общее количество компетенций
Тема 7. Управление денежными потоками. Политика управления денежными потоками	13	+	1
Тема 8. Концепции денежных потоков. Оценка стоимости денежных потоков с учетом факторов инфляции, риска и ликвидности	21	+	1
	Итого	8	8

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Концепции и анализ денежных потоков» (Б1.В.ДВ.8.2) относится к вариативной части дисциплин по выбору Блока 1 «Дисциплины (модули)» образовательной программы подготовки бакалавров по профилю «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», направления подготовки 38.03.01 Экономика.

Дисциплина «Концепции и анализ денежных потоков» в соответствии с учебным планом по направлению подготовки 38.03.01 Экономика является продолжением процесса формирования и развития компетенций, осваиваемых ранее при изучении дисциплин: Бухгалтерский управленческий учёт (Б1.В.ОД.6) и прохождении практики по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности (Б2.П.1).

Дисциплина «Концепции и анализ денежных потоков» в соответствии с учебным планом по направлению подготовки 38.03.01 Экономика является промежуточным этапом в формировании и развитии компетенций, осваиваемых при изучении дисциплин: Комплексный анализ хозяйственной деятельности (Б1.В.ОД.8), Судебно-бухгалтерская экспертиза (Б1.В.ДВ.10.1) или Контроль и ревизия (Б1.В.ДВ.10.2) и прохождении преддипломной практики (Б2.П.3), государственной итоговой аттестации (Б3).

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

Аудиторная работа

Блок:	Б1 Дисциплины (модули)	
Часть блока:	Вариативная	
№ дисциплины по учебному плану:	Б1.В.ДВ.8.2	
Часов (всего) по учебному плану:	108	4 курс
Трудоемкость в зачетных единицах (ЗЕТ)	3	4 курс
Лекции (ЗЕТ/часов)	0,22/8	4 курс
Практические занятия (ЗЕТ/часов)	0,33/12	4 курс
Объем самостоятельной работы по учебному плану (ЗЕТ/часов всего)	2,34/84	4 курс
Зачет (ЗЕТ/часов)	0,11/4	4 курс

Самостоятельная работа студентов

Вид работ	Трудоемкость	
	ЗЕТ	час
Изучение материалов лекций (лк)	0,22	8
Подготовка к практическим занятиям (пз)	0,44	16
Выполнение расчетно-графической работы (РГР)	1	36
Самостоятельное изучение дополнительных материалов дисциплины (СРС)	0,68	24

Вид работ	Трудоёмкость	
	ЗЕТ	час
Всего	2,34	84
Подготовка к зачету	0,11	4

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

№ п/п	Темы дисциплины	Всего часов на тему	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу студентов, и трудоемкость (в часах)			
			лк	пз	СРС	в т.ч. интеракт.
1	2	3	4	5	6	7
1	Тема 1. Основные понятия и задачи управления денежными потоками	7	-	-	7	-
2	Тема 2. Отчет о движении денежных средств (ПБУ 23/2011)	15	2	2	11	-
3	Тема 3. Показатели, используемые при анализе денежных потоков	7	-	-	7	-
4	Тема 4. Анализ денежных потоков	15	2	2	11	1
5	Тема 5. Управление денежным капиталом. Оптимизация денежных потоков	11	-	2	9	-
6	Тема 6. Планирование и прогнозирование денежных потоков	15	2	2	11	-
7	Тема 7. Управление денежными потоками. Политика управления денежными потоками	13	-	2	11	-
8	Тема 8. Концепции денежных потоков. Оценка стоимости денежных потоков с учетом факторов инфляции, риска и ликвидности	21	2	2	17	1
9	Зачет	4	-	-	-	-
Всего 108 часов по видам учебных занятий (включая 4 часа на подготовку к зачету)		108	8	12	84	2

Содержание дисциплины по видам учебных занятий

Тема 1. Основные понятия и задачи управления денежными потоками.

Самостоятельная работа 1. Самостоятельное изучение дополнительных вопросов темы: «Актуальность управления денежными потоками предприятия. Предмет, метод и задачи изучения денежных потоков. Концепции денежных потоков. Сущность денежного потока как объекта управления. Классификация денежного капитала. Денежные потоки предприятия как экономическая категория. Понятие и причины «парадокса прибыли». Анализ денежного капитала: цель, задачи и направления анализа. Анализ денежных авуаров: виды, показатели. Классификации денежных потоков» (3 часа). Выбор варианта расчетно-графической работы; ознакомление с методическими указаниями по выполнению расчетно-графической работы (4 часа).

Текущий контроль - проверка выполнения расчетно-графической работы.

Тема 2. Отчет о движении денежных средств (ПБУ 23/2011).

Лекция 1. Источники информации для анализа денежных потоков. Основные источники информации о денежных потоках. Нормативное регулирование. Отчет о движении денежных средств (ПБУ 23/2011). Состав и принципы формирования показателей отчета о движении денежных средств. Определение эквивалентов денежных средств. Классификация потоков денежных средств. Отражение отдельных хозяйственных операций (2 часа).

Практическое занятие 1. Источники информации для анализа денежных потоков. Отчет о движении денежных средств. Классификация потоков денежных средств (2 часа).

Самостоятельная работа 2. Изучение материалов лекции, рекомендуемой литературы и подготовка ответов на вопросы (2 часа). Самостоятельное изучение дополнительных вопросов темы (3 часа). Подготовка к практическому занятию (2 часа). Подготовка к расчетно-графической работе (4 часа).

Текущий контроль - устный опрос по контрольным вопросам к теме, проверка выполнения расчетно-графической работы.

Тема 3. Показатели, используемые при анализе денежных потоков.

Самостоятельная работа 3. Самостоятельное изучение дополнительных вопросов темы: «Показатели оценки денежных активов. Показатели оценки динамики, равномерности, ритмичности и синхронности денежных потоков. Финансовые коэффициенты по показателям денежных потоков» (3 часа). Подготовка к расчетно-графической работе (4 часа).

Текущий контроль - проверка выполнения расчетно-графической работы.

Тема 4. Анализ денежных потоков.

Лекция 2. Этапы анализа денежных потоков. Анализ положительного и отрицательного денежного потока. Особенности анализа денежных потоков по видам хозяйственной деятельности. Анализ чистого денежного потока: чистого притока, чистого оттока. Ликвидный денежный поток. Анализ относительных показателей денежных потоков (2 часа).

Практическое занятие 2. Анализ положительного и отрицательного денежного потока. Особенности анализа денежных потоков по видам хозяйственной деятельности. Анализ чистого денежного потока: чистого притока, чистого оттока. Ликвидный денежный поток (2 часа).

Самостоятельная работа 4. Изучение материалов лекции, рекомендуемой литературы и подготовка ответов на вопросы (2 часа). Самостоятельное изучение дополнительных вопросов темы (3 часа). Подготовка к практическому занятию (2 часа). Подготовка к расчетно-графической работе (4 часа).

Текущий контроль - устный опрос по контрольным вопросам к теме, проверка выполнения расчетно-графической работы.

Тема 5. Управление денежным капиталом. Оптимизация денежных потоков.

Практическое занятие 3. Оптимизация денежных потоков: понятие, направления. Методы сбалансирования дефицитного и избыточного денежного потока. Синхронизация денежных потоков во времени. Максимизация чистого денежного потока (2 часа).

Самостоятельная работа 5. Самостоятельное изучение дополнительных вопросов темы: «Значимость и принципы управления денежным капиталом. Методы регулирования среднего остатка денежных средств. Оптимизация денежных потоков: понятие, направления. Методы сбалансирования дефицитного и избыточного денежного потока. Синхронизация денежных потоков во времени. Максимизация чистого денежного потока» (3 часа). Подготовка к практическому занятию (2 часа). Подготовка к расчетно-графической работе (4 часа).

Текущий контроль - проверка выполнения расчетно-графической работы.

Тема 6. Планирование и прогнозирование денежных потоков.

Лекция 3. Планирование денежных потоков. Разработка плана поступления и расходования денежных средств. Прогнозирование денежных средств по операционной деятельности: исходя из планируемого объема реализации продукции (10 этапов). Прогнозирование денежных средств по операционной деятельности: исходя из планируемой целевой суммы чистой прибыли (8 этапов). Прогнозирование денежных средств по инвестиционной, по финансовой деятельности. Платежный календарь: цель, виды. Разработка платежного календаря по операционной, инвестиционной, финансовой деятельности (2 часа).

Практическое занятие 4. Прогнозирование денежных средств по операционной деятельности: исходя из планируемого объема реализации продукции (10 этапов). Прогнозирование денежных средств по операционной деятельности: исходя из планируемой целевой суммы чистой прибыли (8 этапов). Платежный календарь (2 часа).

Самостоятельная работа 6. Изучение материалов лекции, рекомендуемой литературы и подготовка ответов на вопросы (2 часа). Самостоятельное изучение дополнительных вопросов темы (3 часа). Подготовка к практическому занятию (2 часа). Подготовка к расчетно-графической работе (4 часа).

Текущий контроль - устный опрос по контрольным вопросам к теме, проверка выполнения расчетно-графической работы.

Тема 7. Управление денежными потоками. Политика управления денежными потоками.

Практическое занятие 5. Механизм управления операционными денежными потоками предприятия на основе системы «взаимосвязь издержек, объема реализации и прибыли». Механизм формирования инвестиционной прибыли и инвестиционного чистого денежного потока. Политика, задачи и этапы управления денежными потоками (2 часа).

Самостоятельная работа 7. Самостоятельное изучение дополнительных вопросов темы: «Особенности операционной, инвестиционной, финансовой деятельности, определяющие характер ее денежных потоков. Механизм управления операционными денежными потоками предприятия на основе системы «взаимосвязь издержек, объема реализации и прибыли». Механизм формирования инвестиционной прибыли и инвестиционного чистого денежного потока. Управление денежными потоками в процессе финансовой деятельности. Ловушки в построении финансовой модели. Политика, задачи и этапы управления денежными потоками. Анализ денежных потоков в предшествующем периоде (1 этап политики). Исследование факторов, влияющих на денежный поток (2 этап политики). 3–6 этапы разработки и реализации политики управления денежными потоками» (3 часа). Подготовка к практическому занятию (2 часа). Подготовка к расчетно-графической работе (6 часов).

Текущий контроль - проверка выполнения расчетно-графической работы.

Тема 8. Концепции денежных потоков. Оценка стоимости денежных потоков с учетом факторов инфляции, риска и ликвидности.

Лекция 4. Концепция временной стоимости денег. Расчет показателей эффективности инвестиционных проектов с учетом фактора времени. Концепция риска. Концепция ликвидности. Влияние инфляции на финансовые инструменты. Оценка стоимости денег в условиях инфляции. Фактор риска и его влияние на стоимость финансовых инструментов. Концепция фактора ликвидности и ее влияние на эффективность финансовых вложений (2 часа).

Практическое занятие 6. Концепция временной стоимости денег. Расчет показателей эффективности инвестиционных проектов с учетом фактора времени. Концепция риска. Концепция ликвидности. Влияние инфляции на финансовые инструменты. Тестирование по курсу (2 часа).

Самостоятельная работа 8. Изучение материалов лекции, рекомендуемой литературы и подготовка ответов на вопросы (2 часа). Самостоятельное изучение дополнительных вопросов темы (3 часа). Подготовка к практическому занятию (2 часа). Оформление и сдача расчетно-графической работы (6 часов). Подготовка к тестированию (4 часа).

Текущий контроль - устный опрос по контрольным вопросам к теме и тестам по курсу, проверка выполнения расчетно-графической работы.

На практических занятиях в интерактивной форме проводится разбор кейс-ситуаций и деловая игра. На лекционных занятиях в интерактивной форме используются технологии типа «лекция-провокация», т.е. в процессе лекции делается преднамеренная ошибка с последующим опросом студентов на следующей лекции и организацией диалога «преподаватель-студент», «студент-студент» с целью выявления ошибки и установления истины.

Промежуточная аттестация

Зачет

Изучение дисциплины заканчивается зачетом. Зачет проводится в соответствии с Положением о зачетной и экзаменационной сессиях в НИУ МЭИ и инструктивным письмом от 14.05.2012 № И-23.

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

Для обеспечения самостоятельной работы разработаны:

- конспект лекций по дисциплине (Приложение к РПД Б1.В.ДВ.8.2),
- методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе студентов по дисциплине «Концепции и анализ денежных потоков» (Приложение к РПД Б1.В.ДВ.8.2),
- методические указания по выполнению расчетно-графической работы (Приложение к РПД Б1.В.ДВ.8.2).

6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

6.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования

При освоении дисциплины формируется следующая компетенция: профессиональная ПК-5. Указанная компетенция формируется в соответствии со следующими этапами:

1. Формирование и развитие теоретических знаний, предусмотренных указанными компетенциями (лекционные занятия, самостоятельная работа студентов).
2. Приобретение и развитие практических умений, предусмотренных компетенциями (практические занятия, самостоятельная работа студентов).
3. Закрепление теоретических знаний, умений и практических навыков, предусмотренных компетенциями, а также решения контрольных заданий на практических занятиях, успешной сдачи зачета.

6.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описания шкал оценивания

Сформированность компетенции в рамках освоения данной дисциплины оценивается по трехуровневой шкале:

- пороговый уровень является обязательным для всех обучающихся по завершении освоения дисциплины;
- продвинутый уровень характеризуется превышением минимальных характеристик сформированности компетенции по завершении освоения дисциплины;
- эталонный уровень характеризуется максимально возможной выраженностью компетенции и является важным качественным ориентиром для самосовершенствования.

При достаточном качестве освоения более 80% приведенных знаний, умений и навыков преподаватель оценивает освоение данной компетенции в рамках настоящей дисциплины на эталонном уровне, при освоении более 60% приведенных знаний, умений и навыков – на продвинутом, при освоении более 40% приведенных знаний, умений и навыков - на пороговом уровне. В противном случае компетенция в рамках настоящей дисциплины считается неосвоенной.

Уровень сформированности компетенции на различных этапах ее формирования в процессе освоения данной дисциплины оценивается в ходе текущего контроля успеваемости и представлен различными видами оценочных средств.

Для оценки сформированности в рамках данной дисциплины компетенции **ПК-5** «способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений» преподавателем оценивается содержательная сторона и качество материалов, приведенных в отчетах студента по практическим занятиям, в расчетно-графической работе, в деловой игре. Учитываются также ответы студента на вопросы по соответствующим видам занятий при текущем контроле – устных опросах, заданий по практическим занятиям.

Принимается во внимание владение обучающимися:

- **знанием** методов преобразования данных бухгалтерского учета в показатели денежных потоков, систему количественных и качественных аналитических показателей, обеспечивающую получение объективной оценки денежных потоков и выработку управленческих решений;

- **знанием** отчета о движении денежных средств и другой отчетности, регулирующей движение денежных средств в организации;

- **знанием** методологии и приемов анализа денежных потоков; концепций риска, ликвидности, временной стоимости денег;

- **знанием** состава управленческих решений, инструментов и методов обоснования управленческих решений по итогам анализа денежных потоков;

- **умением** анализировать и интерпретировать отчет о движении денежных средств и другую отчетность организаций, проводить анализ денежных потоков и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений;

- **навыками** анализа и интерпретации экономической информации, содержащейся в отчетности организаций, и использования ее в аналитических расчетах;

- **навыками** обоснования управленческих решений в области денежных потоков.

Оценивается активность работы студента на практических занятиях, качество ответов студента «у доски», при устных опросах в процессе выполнения заданий практических занятий.

Присутствие у студента общего представления о методах преобразования данных бухгалтерского учета в показатели денежных потоков; **УМЕНИЯ** анализировать отчет о движении денежных средств и другую отчетность организаций соответствует **пороговому уровню освоения компетенции на данном этапе ее формирования;**

в дополнение к пороговому, **знание** методов преобразования данных бухгалтерского учета в систему количественных и качественных аналитических показателей, обеспечивающую получение объективной оценки денежных потоков; **УМЕНИЕ** интерпретировать отчет о движении денежных средств и другую отчетность организаций, проводить анализ денежных потоков; **НАВЫКИ** анализа и интерпретации экономической информации, содержащейся в отчетности организаций, и использования ее в аналитических расчетах – соответствует **продвинутому уровню;**

в дополнение к продвинутому, **знание** методов выработки управленческих решений в области денежных потоков; **УМЕНИЕ** использовать полученные сведения для принятия управленческих решений; **НАВЫКИ** владения приемами и способами обоснования управленческих решений в области денежных потоков – соответствует **эталонному уровню.**

Критерии оценивания уровня сформированности компетенции ПК-5 в процессе выполнения расчетно-графической работы, как формы текущего контроля.

Решение экономической задачи в виде расчета аналитических показателей денежных потоков – с наличием ошибок в расчетах, т.е. частичный расчет, – соответствует пороговому уровню сформированности компетенции на данном этапе ее формирования,

в дополнение к пороговому, полный расчет аналитических показателей денежных потоков – соответствует продвинутому уровню;

в дополнение к продвинутому, оценка оптимальности (адекватности) рассчитанных аналитических показателей денежных потоков и обоснование управленческих решений – соответствуют эталонному уровню.

Критерии оценивания уровня сформированности компетенции в процессе проведения деловой игры, как формы текущего контроля.

Проведение аналитических расчетов в области денежных потоков – соответствует пороговому уровню сформированности компетенции на данном этапе ее формирования;

в дополнение к пороговому, разработка решений по управлению денежными потоками с помощью результатов анализа денежных потоков – соответствует продвинутому уровню;

в дополнение к продвинутому, обоснование и выбор эффективных решений по управлению денежными потоками с учетом концепций риска, ликвидности, временной стоимости денег и с помощью результатов анализа денежных потоков – соответствуют эталонному уровню.

Сформированность уровня компетенции не ниже порогового является основанием для допуска обучающегося к промежуточной аттестации по данной дисциплине.

Формой промежуточной аттестации по данной дисциплине является зачет, оцениваемый по принятой в НИУ «МЭИ» четырехбалльной системе: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Зачет проводится в устной форме.

Критерии оценивания (в соответствии с инструктивным письмом НИУ МЭИ от 14 мая 2012 года № И-23):

Оценки «отлично» заслуживает студент, обнаруживший всестороннее, систематическое и глубокое знание материалов изученной дисциплины, умение свободно выполнять задания, предусмотренные программой; усвоивший основную литературу и знакомый с дополнительной литературой, рекомендованной рабочей программой дисциплины; проявивший творческие способности в понимании, изложении и использовании материалов изученной дисциплины; безупречно ответивший не только на вопросы зачета, но и на дополнительные вопросы в рамках рабочей программы дисциплины; правильно выполнивший практическое задание.

Оценки «хорошо» заслуживает студент, обнаруживший полное знание материала изученной дисциплины; успешно выполняющий предусмотренные задания; усвоивший основную литературу, рекомендованную рабочей программой дисциплины; показавший систематический характер знаний по дисциплине; ответивший на все вопросы зачета; правильно выполнивший практическое задание, но допустивший при этом не принципиальные ошибки.

Оценки «удовлетворительно» заслуживает студент, обнаруживший знание материала изученной дисциплины в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и предстоящей работы по профессии; справляющийся с выполнением заданий; знакомый с основной литературой, рекомендованной рабочей программой дисциплины; допустивший погрешность в ответе на теоретические вопросы и/или при выполнении практических заданий, но обладающий необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя, либо неправильно выполнивший практическое задание, но по указанию преподавателя выполнивший другие практические задания из того же раздела дисциплины.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, обнаружившему серьезные пробелы в знаниях основного материала изученной дисциплины; допустившему принципиальные ошибки в выполнении заданий; не ответившему на все вопросы зачета и дополнительные вопросы и неправильно выполнившему практическое задание (неправильное выполнение только практического задания не является однозначной причиной для выставления оценки «неудовлетворительно»). Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение по образовательной программе без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине (для формирования и развития компетенций, закреплённых за данной дисциплиной).

В зачетную книжку студента и приложение к диплому выносятся оценка зачета по дисциплине за 4 курс.

6.3 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 по формированию и развитию теоретических знаний, предусмотренных компетенциями, закрепленными за дисциплиной:

Перечень вопросов по лекционному материалу дисциплины

Контрольные вопросы к теме 1:

1. Охарактеризуйте положения, определяющие значимость эффективного управления денежными потоками.
2. Охарактеризуйте принципы, на которых базируется процесс управления денежными потоками.
3. Назовите этапы управления денежными потоками предприятия.
4. В чем состоит основная цель управления денежными потоками?
5. В чем заключаются особенности денежной политики предприятия?
6. Назовите источники информации анализа денежного капитала.
7. Что такое денежные авуары? Какие виды денежных авуаров выделяют? Что они собой представляют?
8. На какие элементы с позиции форм накопления подразделяются денежные активы предприятия?

Контрольные вопросы к теме 2:

1. Дайте характеристику источникам информации о денежных потоках.
2. В чем суть балансового способа раскрытия информации в отчете о движении денежных средств?
3. Назовите основные элементы концепции отчета о движении денежных средств.
4. Дайте характеристику составу денежных поступлений и выплат по отдельным видам деятельности.
5. Какие показатели позволяют оценить результаты хозяйственной деятельности предприятия, дать характеристику их экономического содержания?
6. Дайте определение «парадокса прибыли» и охарактеризуйте причины возникновения данной финансовой ситуации.
7. Какие методы оценки денежных потоков применяются при их анализе?
8. В чем заключается суть каждого метода оценки денежных потоков? Приведите их достоинства и недостатки.
9. Опишите процедуру расчета денежного потока прямым методом.
10. Опишите процедуру расчета денежного потока косвенным методом.

Контрольные вопросы к теме 3:

1. Дайте характеристику основным относительным показателям денежных потоков.
2. Перечислите финансовые коэффициенты, которые могут быть получены по показателям денежных потоков.
3. Назовите этапы обращения денежных средств предприятия в ходе его производственной деятельности.
4. Что представляют собой операционный, производственный и финансовый циклы?
5. В чем заключается процесс управления финансовым циклом?

Контрольные вопросы к теме 4:

1. Какие направления выделяют при анализе денежного капитала предприятия?
2. Дайте характеристику показателям, применяемым при анализе денежных авуаров.
3. Поясните экономический смысл показателей оборачиваемости денежных средств.
4. Назовите цель и задачи анализа денежных потоков.
5. Что относится к эквивалентам денежных средств?
6. Назовите этапы анализа денежных потоков.
7. Какие абсолютные показатели используются для анализа денежных потоков? Дайте им характеристику.
8. Назовите причины дефицита денежных средств на предприятии.

Контрольные вопросы к теме 5:

1. Каким образом осуществляется оптимизация среднего остатка денежных средств предприятия?
2. Дайте характеристику модели Баумоля.
3. Раскройте содержание модели Миллера-Орра.
4. Назовите формы оперативного регулирования среднего остатка денежных активов.
5. В чем заключаются основные цели оптимизации денежных потоков?
6. Назовите основные факторы, влияющие на формирование денежных потоков предприятия.
7. В чем проявляются отрицательные последствия дефицитного и избыточного денежного потока?
8. Какие мероприятия позволяют ускорить привлечение денежных средств в краткосрочном периоде, а какие — в долгосрочном?
9. За счет каких факторов может быть достигнуто сокращение отрицательного денежного потока в кратко- и долгосрочной перспективе?
10. Назовите методы оптимизации избыточного денежного потока.
11. За счет каких операций можно увеличить сумму чистого денежного потока?

Полный перечень тестов и контрольных вопросов по темам лекций приведен в методических указаниях к практическим занятиям и самостоятельной работе студентов в Приложении к РПД Б1.В.ДВ.8.2

Задания по приобретению и развитию практических умений, предусмотренных компетенциями, закрепленными за дисциплиной:

Перечень заданий к практическим занятиям,

Перечень практических заданий по темам лекций приведен в методических указаниях к практическим занятиям и самостоятельной работе студентов в Приложении к РПД Б1.В.ДВ.8.2.

Вопросы по закреплению теоретических знаний, умений и практических навыков, предусмотренных компетенциями:

Перечень вопросов к зачету по дисциплине

1. Актуальность управления денежными потоками предприятия.
2. Предмет, метод и задачи изучения денежных потоков.
3. Концепции денежных потоков.
4. Сущность денежного потока как объекта управления.
5. Классификация денежного капитала.
6. Денежные потоки предприятия как экономическая категория.
7. Понятие и причины «парадокса прибыли».
8. Анализ денежного капитала: цель, задачи и направления анализа.

9. Анализ денежных авуаров: виды, показатели.
10. Классификации денежных потоков.
11. Показатели оценки денежных активов.
12. Показатели оценки динамики, равномерности, ритмичности и синхронности денежных потоков.
13. Финансовые коэффициенты по показателям денежных потоков.
14. Этапы анализа денежных потоков. Анализ положительного и отрицательного денежного потока.
15. Особенности анализа денежных потоков по видам хозяйственной деятельности.
16. Анализ чистого денежного потока: чистого притока, чистого оттока.
17. Ликвидный денежный поток.
18. Анализ относительных показателей денежных потоков.
19. Отчет о движении денежных средств (ПБУ 23/2011).
20. Политика и задачи управления денежными потоками.
21. Анализ денежных потоков в предшествующем периоде (1 этап политики).
22. Исследование факторов, влияющих на денежный поток (2 этап политики).
23. 3–6 этапы разработки и реализации политики управления денежными потоками.
24. Оптимизация денежных потоков: понятие, направления.
25. Методы сбалансирования дефицитного и избыточного денежного потока.
26. Синхронизация денежных потоков во времени.
27. Максимизация чистого денежного потока.
28. Планирование денежных потоков. Разработка плана поступления и расходования денежных средств.
29. Прогнозирование денежных средств по операционной деятельности: исходя из планируемого объема реализации продукции (10 этапов).
30. Прогнозирование денежных средств по операционной деятельности: исходя из планируемой целевой суммы чистой прибыли (8 этапов).
31. Прогнозирование денежных средств по инвестиционной деятельности.
32. Прогнозирование денежных средств по финансовой деятельности.
33. Платежный календарь: цель, виды.
34. Разработка платежного календаря по операционной деятельности.
35. Разработка платежного календаря по инвестиционной деятельности.
36. Разработка платежного календаря по финансовой деятельности.
37. Концепция временной стоимости денег. Расчет простых и сложных процентов, аннуитета.
38. Расчет показателей эффективности инвестиционных проектов с учетом фактора времени.
39. Концепция риска.
40. Концепция ликвидности.
41. Особенности операционной деятельности, определяющие характер ее денежных потоков.
42. Механизм управления операционными денежными потоками предприятия на основе системы «взаимосвязь издержек, объема реализации и прибыли».
43. Особенности инвестиционной деятельности, определяющие характер ее денежных потоков.
44. Управление денежными потоками в процессе реального инвестирования. Механизм формирования инвестиционной прибыли и инвестиционного чистого денежного потока.
45. Особенности финансовой деятельности, определяющие характер ее финансовых потоков.

46. Управление денежными потоками в процессе финансовой деятельности. Ловушки в построении финансовой модели.

Перечень заданий к расчетно-графической работе

Перечень заданий к расчетно-графической работе приведен в методических указаниях по выполнению расчетно-графической работы в Приложении к РПД Б1.В.ДВ.8.2.

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

Процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций, изложены в методических рекомендациях по изучению дисциплины «Концепции и анализ денежных потоков»:

- методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе студентов (Приложение к РПД Б1.В.ДВ.8.2),
- методические указания по выполнению расчетно-графической работы (Приложение к РПД Б1.В.ДВ.8.2).

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

а) основная литература

1. Никулина Н. Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика. Глава 6. Управление денежными потоками – объект финансового менеджмента [Электронный ресурс] : учеб. пособие / Н. Н. Никулина, Д. В. Суходоев, Н. Д. Эриашвили. - М. : Юнити-Дана, 2012. - 512 с. - Режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=118153&sr=1>.

б) дополнительная литература

1. Агаркова Л. В. Корпоративные финансы: оценка состояния и управление. Глава 4. Управление корпоративными финансами [Электронный ресурс] : учеб. пособие для студентов бакалавриата / Л. В. Агаркова, В. В. Агарков. - Ставрополь : Ставролит, 2013. - 100 с. - Режим доступа : <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=277439>.

2. Карпова Т. П. Учёт, анализ и бюджетирование денежных потоков : учеб. пособие по напр. «Экономика», спец. «Бух. учет, анализ и аудит» / Т. П. Карпова, В. В. Карпова. - М. : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2014. - 300 с.

3. Красина Ф. А. Финансовый менеджмент. Глава 5. Управление высоколиквидными активами предприятия [Электронный ресурс] : учеб. пособие / Ф. А. Красина. - Томск : Томский гос. ун-т систем упр. и радиоэл., 2012. - 200 с. - Режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=208954&sr=1>.

4. Теннент Д. Управление денежными потоками: как не оказаться на мели [Электронный ресурс] : учеб. пособие / Д. Теннент. - М. : Альпина Паблишер, 2014 - 208 с. - Режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=279035&sr=1>.

в) нормативные правовые акты и нормативные документы

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть 2 : федер. закон от 26 янв. 1996 г. №14-ФЗ : принят Гос. Думой 22 дек. 1995 г.: введ. Федер. законом Рос. Федерации от 26 янв. 1996 г. №15-ФЗ. - Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

2. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» : введен в действие на территории Рос. Федерации приказом Минфина России от 25 нояб. 2011 г. №160н. - Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

3. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» ПБУ 23/2011 : приказ М-ва финансов Рос. Федерации от 02 фев. 2011 г. №11-н. - Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

4. О формах бухгалтерской отчетности : приказ М-ва финансов Рос. Федерации от 02 июля 2010 г. №66н. - Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» необходимых для освоения дисциплины

1. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации, <http://www.cbr.ru>.
2. Официальный сайт Министерства финансов РФ, <http://www.minfin.ru>.
3. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики, <http://www.gks.ru>.
4. Портал о кредитовании, <http://www.credits.ru>.
5. Журнал «Финансовый директор», рубрика «Управление денежными потоками» <http://fd.ru/rubricator/2-upravlenie-deneznymi-potokami>.
6. Журнал «Экономический анализ: теория и практика», <http://www.fin-izdat.ru/journal/fc>.

9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Дисциплина «Концепции и анализ денежных потоков» предусматривает лекции, практические занятия и выполнение расчетно-графической работы. Изучение дисциплины завершается зачетом.

Успешное изучение дисциплины требует посещения лекций, активной работы на практических занятиях, выполнения всех учебных заданий преподавателя, ознакомления с основной и дополнительной литературой и нормативными правовыми актами и нормативными документами.

Во время **лекции** студент должен вести краткий конспект.

Работа с конспектом лекций предполагает просмотр конспекта в тот же день после занятий. При этом необходимо пометить материалы конспекта, которые вызывают затруднения для понимания. При этом обучающийся должен стараться найти ответы на затруднительные вопросы, используя рекомендуемую литературу. Если ему самостоятельно не удалось разобраться в материале, необходимо сформулировать вопросы и обратиться за помощью к преподавателю на консультации или ближайшей лекции.

Обучающемуся необходимо регулярно отводить время для повторения пройденного материала, проверяя свои знания, умения и навыки по контрольным вопросам.

Практические (семинарские) занятия составляют важную часть профессиональной подготовки студентов. Основная цель проведения практических (семинарских) занятий - формирование у студентов аналитического, творческого мышления путем приобретения практических навыков.

Методические указания к практическим (семинарским) занятиям по дисциплине наряду с рабочей программой и графиком учебного процесса относятся к методическим документам, определяющим уровень организации и качества образовательного процесса.

Содержание практических (семинарских) занятий фиксируется в РПД в разделе 4 настоящей программы.

Важнейшей составляющей любой формы практических занятий являются упражнения (задания). Основа в упражнении - пример, который разбирается с позиций теории, развитой в лекции. Как правило, основное внимание уделяется формированию конкретных умений, навыков, что и определяет содержание деятельности студентов - решение задач, графические работы, уточнение категорий и понятий науки, являющихся предпосылкой правильного мышления и речи.

Практические (семинарские) занятия выполняют следующие задачи:

- стимулируют регулярное изучение рекомендуемой литературы, а также внимательное отношение к лекционному курсу;

- закрепляют знания, полученные в процессе лекционного обучения и самостоятельной работы над литературой;
- расширяют объём профессионально значимых знаний, умений, навыков;
- позволяют проверить правильность ранее полученных знаний;
- прививают навыки самостоятельного мышления, устного выступления;
- способствуют свободному оперированию терминологией;
- предоставляют преподавателю возможность систематически контролировать уровень самостоятельной работы студентов.

При подготовке к **практическим занятиям** необходимо просмотреть конспекты лекций и методические указания, рекомендованную литературу по данной теме; подготовиться к ответу на контрольные вопросы.

За 10 мин до окончания занятия преподаватель проверяет объём выполненной на занятии работы и отмечает результат в рабочем журнале.

Оставшиеся невыполненными пункты задания практического занятия студент обязан доделать самостоятельно.

После проверки практического задания преподаватель может проводить устный или письменный опрос студентов для контроля усвоения ими основных теоретических и практических знаний по теме занятия (студенты должны знать смысл полученных ими результатов и ответы на контрольные вопросы). По результатам проверки практического задания и опроса выставляется оценка за практическое занятие.

Рекомендации по выполнению и оформлению **расчетно-графической работы** приведены в Приложении к РПД Б1.В.ДВ.8.2.

При подготовке к **зачету** в дополнение к изучению конспектов лекций, учебных пособий и слайдов, необходимо пользоваться учебной литературой, рекомендованной к настоящей программе.

Самостоятельная работа студентов (СРС) по дисциплине играет важную роль в ходе всего учебного процесса. Методические материалы и рекомендации для обеспечения СРС готовятся преподавателем и выдаются студенту.

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

При проведении **лекционных** и **практических (семинарских)** занятий предусматривается использование программного обеспечения и информационных справочных систем:

1. Microsoft Office (Access, Excel, PowerPoint, Word и т. д.).
2. СПС «КонсультантПлюс». Доступ через локальную сеть библиотеки филиала ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ» в г. Смоленске.
3. ЭБС «Университетская библиотека онлайн». Доступ через локальную сеть филиала ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ» в г. Смоленске, после регистрации – удалённый доступ через Интернет. URL: <http://www.biblioclub.ru>.


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

Лекционные занятия:

- Аудитория, оснащенная учебной мебелью и обычной доской.

Практические занятия:

- Аудитория, оснащенная учебной мебелью и обычной доской.

Автор, канд. экон. наук, старший преподаватель  Е.Г. Карпова

Программа одобрена на заседании кафедры экономики, бухгалтерского учёта и аудита филиала ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ» в г. Смоленске 7 декабря 2015 года; протокол № 5.

Заведующий кафедрой ЭБУиА
канд. экон. наук, доцент



В.В. Черненко