

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Пензенский государственный аграрный университет»

СОГЛАСОВАНО

УТВЕРЖДАЮ

Председатель методической
комиссии экономического
факультета

Декан экономического
факультета

 И.Е. Шпагина
«24» февраля 2021 г.

 И.А. Бондин
«24» февраля 2021 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) программы
Финансы и кредит

Квалификация
«Бакалавр»

Форма обучения – очная, очно-заочная

Пенза – 2021

Рабочая программа дисциплины «Управление денежными потоками» разработана в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 12 августа 2020 года № 954, с учетом требований профессионального стандарта «Специалист по финансовому консультированию», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 19 марта 2015 г. № 167н.

Составитель рабочей программы:

кандидат экон. наук, доцент
(уч. степень, ученое звание)



(подпись)

О.А. Тагирова

Рецензент:

кандидат экон. наук, доцент
(уч. степень, ученое звание)



(подпись)

О.В. Лаврина

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры «Финансы и информатизация бизнеса» «24» февраля 2021 года, протокол № 6

Заведующий кафедрой:

кандидат экон. наук, доцент
(уч. степень, ученое звание)



(подпись)

О.А. Тагирова

Рабочая программа одобрена на заседании методической комиссии экономического факультета

«24» февраля 2021 года, протокол № 5

Председатель методической комиссии

экономического факультета



И.Е. Шпагина

РЕЦЕНЗИЯ

на рабочую программу дисциплины
«Управление денежными потоками»
направления подготовки 38.03.01 Экономика
направленность (профиль) «Финансы и кредит»

В современных условиях хозяйствования организации самостоятельно выбирают стратегию и тактику своего развития. В системе финансового управления организацией в нынешних условиях на первый план выходят вопросы, связанные с формированием и использованием денежных потоков, которые оказывают существенное влияние на конечные результаты ее деятельности.

Знания, навыки и компетенции, полученные студентами в процессе изучения курса «Управление денежными потоками», позволяют им с успехом реализовывать данные задачи в своей профессиональной деятельности.

Цель дисциплины – подготовка высококвалифицированных специалистов в области финансового анализа, владеющих навыками составления финансовой отчетности о движении денежных средств, анализа и планирования денежных потоков. Задачами дисциплины являются: углубленное изучение методических подходов к анализу денежных потоков, формирование у студентов навыков экономической интерпретации показателей оценки денежных потоков, а также логики принятия управленческих решений, обеспечивающих их эффективное функционирование, овладение методологическими приемами планирования и прогнозирования денежных потоков.

Представленная на рецензию рабочая программа дисциплины «Управление денежными потоками», разработанная доцентом кафедры «Финансы и информатизация бизнеса» О.А. Тагировой, соответствует требованиям к содержанию подготовки бакалавров, определенных Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика. По нашему мнению, структура и содержание программы предоставляют возможность всесторонне рассмотреть цель, задачи, предмет дисциплины «Управление денежными потоками». При этом в программе полностью отражены требования к результатам освоения дисциплины, ее структура и содержание, образовательные технологии, оценочные средства. Особо следует отметить наличие разработанных практических заданий, рекомендаций по использованию интерактивных форм обучения (деловых игр, дискуссий) с их подробным описанием, а также тестовых вопросов, что позволит реализовать компетентностный подход в изучении данной дисциплины.

В программе в достаточной степени отражено современное учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины. Основная учебная литература полно отражает содержание рассматриваемых вопросов, при этом автором предложен и список дополнительной литературы, расширяющей представления о предмете изучения.

Таким образом, представленный материал в рецензируемой рабочей программе дисциплины «Управление денежными потоками», полностью отвечает предъявляемым требованиям и содержит определенные квалификационными требованиями к результатам освоения основных профессиональных образовательных программ бакалавриата разделы в области экономики.

К.э.н., доцент кафедры

«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»



О.В. Лаврина

ВЫПИСКА

из протокола № 5 заседания методической комиссии
экономического факультета
от «24» февраля 2021 г.

Присутствовали члены методической комиссии:

Бондин И.А., Лаврина О.В., Позубенкова Э.И.,
Шпагина И.Е., Бондина Н.Н., Столярова О.А.,
Тагирова О.А.

Повестка дня:

Вопрос 1 Рассмотрение и утверждение рабочей программы и фонда оценочных средств по дисциплине «Управление денежными потоками» для студентов направления подготовки 38.03.01 Экономика направленность (профиль) Финансы и кредит, разработанных доцентом кафедры «Финансы и информатизация бизнеса» Тагировой О.А.

Слушали: Шпагину И.Е., которая представила рабочую программу и фонд оценочных средств по дисциплине «Управление денежными потоками» для студентов направления подготовки 38.03.01 Экономика направленность (профиль) Финансы и кредит на рассмотрение методической комиссии и отметила, что данная рабочая программа и ФОС разработаны в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденным приказом Минобрнауки России от 12 августа 2020 года № 954, с учетом требований профессионального стандарта «Специалист по финансовому консультированию», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 19 марта 2015 г. № 167н, отвечают предъявляемым требованиям, рассмотрены на заседании кафедры «Финансы и информатизация бизнеса» (протокол № 6 от 24 февраля 2021 г.) и могут быть использованы в учебном процессе экономического факультета.

Постановили: утвердить рабочую программу и фонд оценочных средств по дисциплине «Управление денежными потоками» для студентов направления подготовки 38.03.01 Экономика направленность (профиль) Финансы и кредит.

Председатель методической комиссии

экономического факультета



/И.Е. Шпагина/

Лист регистрации изменений и дополнений к рабочей программе
дисциплины Управление денежными потоками

№ п/п	Раздел	Изменения и дополне- ния	Дата, № протокола, виза зав. кафедрой	Дата, № про- токола, виза председателя методической комиссии	С какой даты вво- дятся
	9 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	Новая редакция таблицы 9.2.2 «Перечень информационных технологий (перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем), используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине» с учетом изменений состава электронных СПС	31.08.2022 Протокол № 12 <i>Григорьев</i>	31.08.2022 Протокол № 10 <i>И. В. Минаев</i>	01.09.2022
	10 Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине	Новая редакция таблицы 10.1 «Материально-техническое обеспечение дисциплины» в части состава лицензионного программного обеспечения и реквизитов подтверждающих документов			

Продолжение

№ п/п	Раздел	Изменения и дополнения	Дата, № протокола, виза зав. кафедрой	Дата, № протокола, виза председателя методической комиссии	С какой даты вводятся
1	2	3	4	5	6
21	9 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	Новая редакция списка дополнительной литературы (таблица 9.1.2)	30.08.2023 Протокол № 12 <i>Григорьев</i>	30.08.2023 Протокол № 9 <i>И. В. Минин</i>	01.09.2023
22	9 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	Новая редакция таблицы 9.2.2 «Перечень информационных технологий (перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем)»			
23	10 Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине	Новая редакция таблицы 10.1 «Материально-техническое обеспечение дисциплины» в части состава лицензионного программного обеспечения и реквизитов подтверждающих документов			

Продолжение

№ п/п	Раздел	Изменения и дополнения	Дата, № протокола, виза зав. кафедрой	Дата, № протокола, виза председателя методической комиссии	С какой даты вводятся
1	2	3	4	5	6
	9 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	Новая редакция списка дополнительной литературы (таблица 9.1.2)	28.08.2024 Протокол № 12 <i>Григорьев</i>	28.08.2024 Протокол № 8 <i>И. В. Минин</i>	01.09.2024
	10 Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине	Новая редакция таблицы 10.1 «Материально-техническое обеспечение дисциплины» в части состава лицензионного программного обеспечения и реквизитов подтверждающих документов			

Продолжение

№ п/п	Раздел	Изменения и дополнения	Дата, № протокола, виза зав. кафедрой	Дата, № протокола, виза председателя методической комиссии	С какой даты вводятся
1	2	3	4	5	6
	9 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	Новая редакция списка дополнительной литературы (таблица 9.1.2)	23.06.2025 Протокол № 11 <i>Григорьев</i>	29.08.2025 Протокол № 6 <i>И. В. Минин</i>	01.09.2025
	10 Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине	Новая редакция таблицы 10.1 «Материально-техническое обеспечение дисциплины» в части состава лицензионного программного обеспечения и реквизитов подтверждающих документов			

Продолжение

№ п/п	Раздел	Изменения и дополнения	Дата, № протокола, виза зав. кафедрой	Дата, № протокола, виза председателя методической комиссии	С какой даты вводятся
8	4 Объем и структура дисциплины	Изменение распределения общей трудоемкости дисциплины по формам и видам учебной работы (таблица 4.1)	22.06.2026 протокол № 10 <i>Шмидт -</i>	31.08.2026 протокол № 4 <i>И. Б. Шмидт -</i>	01.09.2026
9	5 Содержание дисциплины	Новая редакция таблиц 5.2.1 «Наименование тем лекций и их объем в часах с указанием рассматриваемых вопросов (очная форма обучения)», 5.3.1 «Наименование тем практических занятий, их объем в часах и содержание (очная форма обучения)», 5.4.1 «Распределение трудоемкости самостоятельной работы по видам работ (очная форма обучения)»	22.06.2026 протокол № 10 <i>Шмидт -</i>	31.08.2026 протокол № 4 <i>И. Б. Шмидт -</i>	01.09.2026
10	6 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	Новая редакция таблиц 6.1. «Тема, задания, вопросы и перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельного изучения (очная форма обучения)»	22.06.2026 протокол № 10 <i>Шмидт -</i>	31.08.2026 протокол № 4 <i>И. Б. Шмидт -</i>	01.09.2026
11	8 Оценочные материалы по дисциплине	Новая редакция раздела Оценочные материалы для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине, в т.ч. в форме заданий тестового типа	22.06.2026 протокол № 10 <i>Шмидт -</i>	31.08.2026 протокол № 4 <i>И. Б. Шмидт -</i>	

12	9 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	Новая редакция таблиц 9.1.1 «Основная литература по дисциплине» и 9.1.2 «Дополнительная литература по дисциплине»	22.06.2026 протокол № 10 <i>Станислав</i>	31.08.2026 протокол № 4 <i>И. Б. Мина</i>	01.09.2026
13	9 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	Новая редакция таблицы 9.2.2 «Перечень информационных технологий (перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине»	22.06.2026 протокол № 10 <i>Станислав</i>	31.08.2026 протокол № 4 <i>И. Б. Мина</i>	01.09.2026
14	10 Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине	Новая редакция таблицы 10.1 «Материально-техническое обеспечение по дисциплине»	22.06.2026 протокол № 10 <i>Станислав</i>	31.08.2026 протокол № 4 <i>И. Б. Мина</i>	01.09.2026

1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель дисциплины - подготовка высококвалифицированных специалистов в области финансового анализа, владеющих навыками составления финансовой отчетности о движении денежных средств, анализа и планирования денежных потоков.

Задачи дисциплины:

углубленное изучение методических подходов к анализу денежных потоков,

формирование у студентов навыков экономической интерпретации показателей оценки денежных потоков, а также логики принятия управленческих решений, обеспечивающих их эффективное функционирование,

овладение методологическими приемами планирования и прогнозирования денежных потоков.

2. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ПРОГРАММЫ БАКАЛАВРИАТА

Дисциплина направлена на формирование профессиональных компетенций, самостоятельно определённых Университетом (ПК):

способен получать и использовать данные по финансовым услугам и продуктам при составлении личного бюджета, организации финансового планирования, страхования, налогообложения (ПК-2).

Индикаторы и дескрипторы части соответствующей компетенции, формируемой в процессе изучения дисциплины «Управление денежными потоками», оцениваются при помощи оценочных средств, приведенных в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Планируемые результаты обучения по дисциплине «Управление денежными потоками», индикаторы достижения компетенций ПК-2, перечень оценочных средств

№ п п	Код индикатора достижения компетенции	Наименование индикатора достижения компетенции	Код планируемого результата обучения	Планируемые результаты обучения	Наименование оценочных средств
1	2	3	4	5	6
1	ИД-1 _{ПК-2}	Анализирует информацию об основных показателях финансовой ситуации субъекта, проводит мониторинг его денежных возможностей	ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2})	Знать: основные понятия, категории и инструменты управления денежными потоками	тест дискуссия зачет
			УЗ (ИД-1 _{ПК-2})	Уметь: интерпретировать результаты анализа денежных потоков по данным бухгалтерской отчетности предприятия	
			ВЗ (ИД-1 _{ПК-2})	Владеть: навыками использования результатов анализа данных движения денежных потоков для принятия управленческих решений в части планирования и прогнозирования денежных потоков	

В результате изучения дисциплины «Управление денежными потоками» обучающийся должен получить знания и навыки для успешного освоения следующих трудовых функций и выполнения следующих трудовых действий:

Профессиональный стандарт «Специалист по финансовому консультированию», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 19 марта 2015 г. № 167н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 9 апреля 2015 г., регистрационный № 36805).

Обобщенная трудовая функция – «Консультирование клиентов по использованию денежных продуктов и услуг» (Код А).

Трудовая функция – «Подбор в интересах клиента поставщиков денежных услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу денежных продуктов» (Код А/ 02.6).

Трудовые действия:

получение информации об основных показателях финансовой ситуации клиента, мониторинг денежных возможностей клиента;

осуществление выбора форм и методов взаимодействия с инвесторами, организациями;

определение характера, содержания и носителей информационных сообщений, исходящих от организации.

3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ПРОГРАММЫ БАКАЛАВРИАТА

Дисциплина «Управление денежными потоками» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений блока Б1.В.10.

Изучение учебной дисциплины «Управление денежными потоками» базируется на сумме знаний, полученных студентами в ходе освоения следующих дисциплин: макро- и микроэкономика, финансы, экономика организации, бухгалтерский учет, деньги, кредит, банки, основы экономического и финансового анализа.

Знания и навыки, полученные в процессе изучения дисциплины «Управление денежными потоками» будут использованы студентами при изучении последующих учебных дисциплин, предусмотренных учебным планом, при написании выпускной квалификационной работы, в процессе решения круга задач профессиональной деятельности в дальнейшем.

4. ОБЪЕМ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоёмкость изучения дисциплины «Управление денежными потоками» составляет 4 зачётных единиц или 144 ч (таблица 4.1).

Таблица 4.1 – Распределение общей трудоёмкости дисциплины «Управление денежными потоками» по формам и видам учебной работы

№ п/п	Форма и вид учебной работы	Условное обозначение по учебному плану	Трудоёмкость, ч/з.е.	
			очная форма обучения (6 семестр)	очно-заочная форма обучения (8 семестр)
1	Контактная работа – всего	Контакт часы	74/2,055	33,6/0,934
1.1	Лекции	Лек	36/1,0	14/0,39
1.2	Семинары и практические занятия	Пр	36/1,0	18/0,5
1.3	Лабораторные работы	Лаб		
1.4	Текущие консультации, руководство и консультации курсовых работ (курсовых проектов)	КТ	1,8/0,05	1,4/0,039
1.5	Сдача зачета (зачёта с оценкой), защита курсовой работы (курсового проекта)	КЗ	0,2/0,005	0,2/0,005
1.7	Предэкзаменационные консультации по дисциплине	КПЭ		
1.8	Сдача экзамена	КЭ		
2	Общий объем самостоятельной работы		70/1,945	110,4/3,066
2.1	Самостоятельная работа	СР	70/1,945	110,4/3,066
2.2	Контроль (самостоятельная подготовка к сдаче экзамена)	Контроль		
	Всего	По плану	144/4	144/4

Форма промежуточной аттестации:

по очной форме обучения: зачет с оценкой - 6 семестр.

по очно-заочной форме обучения: зачет с оценкой - 8 семестр.

*Таблица 4.1 – Распределение общей трудоемкости дисциплины
«Управление денежными потоками» по формам и видам учебной работы
(редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)*

№ п/п	Форма и вид учебной работы	Условное обозначение по учебному плану	Трудоёмкость, ч/з.е.	
			очная форма обучения (6 семестр)	очно-заочная форма обучения (8 семестр)
1	Контактная работа – всего	Контакт часы	69,9/1,94	33,6/0,934
1.1	Лекции	Лек	34/0,94	14/0,39
1.2	Семинары и практические занятия	Пр	34/0,94	18/0,5
1.3	Лабораторные работы	Лаб	-	
1.4	Текущие консультации, руководство и консультации курсовых работ (курсовых проектов)	КТ	1,7/0,05	1,4/0,039
1.5	Сдача зачета (зачёта с оценкой), защита курсовой работы (курсового проекта)	КЗ	0,2/0,01	0,2/0,005
1.7	Предэкзаменационные консультации по дисциплине	КПЭ	-	
1.8	Сдача экзамена	КЭ	-	
2	Общий объем самостоятельной работы		74,1/2,06	110,4/3,066
2.1	Самостоятельная работа	СР	74,1/2,06	110,4/3,066
2.2	Контроль (самостоятельная подготовка к сдаче экзамена)	Контроль	-	
	Всего	По плану	144/4	144/4

Форма промежуточной аттестации:

по очной форме обучения: зачет с оценкой - 6 семестр.

по очно-заочной форме обучения: зачет с оценкой - 8 семестр.

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 5.1 – Наименование разделов дисциплины «Управление денежными потоками» и их содержание

№ раздела	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела	Код планируемого результата обучения
1	2	3	4
1	Содержание и цели анализа денежных потоков. Система информационного обеспечения анализа денежных потоков	Тема 1. Сущность денежных потоков организации и их анализ. Тема 2. Информационное обеспечение анализа денежных потоков.	ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}) УЗ (ИД-1 _{ПК-2}) ВЗ (ИД-1 _{ПК-2})
2	Методы расчета денежных потоков	Тема 3. Отчет о движении денежных средств. Тема 4. Методы расчета денежных потоков.	ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}) УЗ (ИД-1 _{ПК-2}) ВЗ (ИД-1 _{ПК-2})
3	Анализ и управление расчетами организаций	Тема 5. Расчеты организаций и система их анализа. Тема 6. Кредитная политика организации.	ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}) УЗ (ИД-1 _{ПК-2}) ВЗ (ИД-1 _{ПК-2})
4	Анализ и управление денежной наличностью	Тема 7. Управление денежной наличностью. Тема 8. Методы определения оптимального остатка денежных средств.	ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}) УЗ (ИД-1 _{ПК-2}) ВЗ (ИД-1 _{ПК-2})
5	Планирование денежных потоков организаций	Тема 9. Краткосрочное финансовое планирование денежных потоков организации.	ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}) УЗ (ИД-1 _{ПК-2}) ВЗ (ИД-1 _{ПК-2})

5.2 Наименование тем лекций и их объем в часах с указанием рассматриваемых вопросов и формы обучения

Таблица 5.2.1 – Наименование тем лекций и их объём в часах с указанием рассматриваемых вопросов (очная форма обучения)

№ п/п	№ раз-дела дисциплины	Тема лекции	Рассматриваемые вопросы	Время, ч
1	2	3	4	5
1	1	Тема 1. Сущность денежных потоков организации и их анализ.	1. Понятие денежных потоков как объекта анализа. 2. Классификация денежных потоков предприятия. 3. Виды анализа денежных потоков. 4. Состав и содержание методов анализа денежных потоков.	4
2	1	Тема 2. Информационное обеспечение анализа денежных потоков.	1. Понятие системы информационного обеспечения анализа денежных потоков, ее показатели. 2. Внешние и внутренние источники информации о денежных потоках предприятий. 3. Организация анализа движения денежных средств с использованием современных информационных технологий.	6
3	2	Тема 3. Отчет о движении денежных средств.	1. Сущность и функции отчета о движении денежных средств в условиях рынка, его целевое назначение для внешних и внутренних пользователей финансовой информации. 2. Взаимосвязь отчета о движении денежных средств с бухгалтерским балансом и отчетом о прибылях и убытках. 3. Принципы построения и содержание отчета о движении денежных средств в соответствии с МСФО.	6
4	2	Тема 4. Методы расчета денежных потоков.	1. Состав методов расчета денежных потоков. 2. Характеристика прямого метода оценки денежных потоков, его преимущества и недостатки. 3. Косвенный метод расчета денежных потоков, его достоинства и недостатки.	4
5	3	Тема 5. Расчеты организаций и система их анализа.	1. Понятие расчетов организаций и система их анализа.	4

		за.	2. Причины возникновения дебиторской и кредиторской задолженности, ее взаимосвязь с движением денежных средств предприятия. 3. Факторы, определяющие величину дебиторской задолженности организации. 4. Содержание и назначение анализа дебиторской задолженности по срокам возникновения.	
6	3	Тема 6. Кредитная политика организации.	1. Общая оценка типа кредитной политики предприятия по отношению к покупателям и его эффективности. 2. Понятие и состав обязательств предприятия. 3. Внутренний анализ кредиторской задолженности. 4. Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности. 5. Сравнительная оценка условий предоставления и получения кредита на предприятии.	4
7	4	Тема 7. Управление денежной наличностью.	1. Понятие денежной наличности и ее признаки. 2. Ключевые мотивы владения денежной наличностью. 3. Цели анализа денежных средств.	2
8	4	Тема 8. Методы определения оптимального остатка денежных средств.	1. Проблема определения оптимального остатка денежных средств предприятия. 2. Модели расчета оптимального размера свободной денежной наличности: Баумоля, Миллера-Орра, Стоуна.	4
9	5	Тема 9. Краткосрочное финансовое планирование денежных потоков организации.	1. Сущность краткосрочного финансового планирования. 2. Цель и задачи разработки платежного календаря, его виды. 3. Кассовый план, порядок его представления и разработки.	2
Итого				36

Таблица 5.2.1 – Наименование тем лекций и их объём в часах с указанием рассматриваемых вопросов (очная форма обучения) (редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)

№ п/п	№ раз-дела дисциплины	Тема лекции	Рассматриваемые вопросы	Время, ч
1	2	3	4	5
1	1	Тема 1. Сущность денежных потоков организации и их анализ.	5. Понятие денежных потоков как объекта анализа. 6. Классификация денежных потоков предприятия. 7. Виды анализа денежных потоков. 8. Состав и содержание методов анализа денежных потоков.	4
2	1	Тема 2. Информационное обеспечение анализа денежных потоков.	4. Понятие системы информационного обеспечения анализа денежных потоков, ее показатели. 5. Внешние и внутренние источники информации о денежных потоках предприятий. 6. Организация анализа движения денежных средств с использованием современных информационных технологий.	6
3	2	Тема 3. Отчет о движении денежных средств.	4. Сущность и функции отчета о движении денежных средств в условиях рынка, его целевое назначение для внешних и внутренних пользователей финансовой информации. 5. Взаимосвязь отчета о движении денежных средств с бухгалтерским балансом и отчетом о прибылях и убытках. 6. Принципы построения и содержание отчета о движении денежных средств в соответствии с МСФО.	4
4	2	Тема 4. Методы расчета денежных потоков.	3. Состав методов расчета денежных потоков. 4. Характеристика прямого метода оценки денежных потоков, его преимущества и недостатки. 3. Косвенный метод расчета денежных потоков, его достоинства и недостатки.	4
5	3	Тема 5. Расчеты организаций и система их анализа.	5. Понятие расчетов организаций и система их анализа. 6. Причины	4

			возникновения дебиторской и кредиторской задолженности, ее взаимосвязь с движением денежных средств предприятия. 7. Факторы, определяющие величину дебиторской задолженности организации. 8. Содержание и назначение анализа дебиторской задолженности по срокам возникновения.	
6	3	Тема 6. Кредитная политика организации.	6. Общая оценка типа кредитной политики предприятия по отношению к покупателям и его эффективности. 7. Понятие и состав обязательств предприятия. 8. Внутренний анализ кредиторской задолженности. 9. Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности. 10. Сравнительная оценка условий предоставления и получения кредита на предприятии.	4
7	4	Тема 7. Управление денежной наличностью.	4. Понятие денежной наличности и ее признаки. 5. Ключевые мотивы владения денежной наличностью. 6. Цели анализа денежных средств.	2
8	4	Тема 8. Методы определения оптимального остатка денежных средств.	3. Проблема определения оптимального остатка денежных средств предприятия. 4. Модели расчета оптимального размера свободной денежной наличности: Баумоля, Миллера-Орра, Стоуна.	4
9	5	Тема 9. Краткосрочное финансовое планирование денежных потоков организации.	4. Сущность краткосрочного финансового планирования. 5. Цель и задачи разработки платежного календаря, его виды. 6. Кассовый план, порядок его представления и разработки.	2
Итого				34

Таблица 5.2.2 – Наименование тем лекций и их объём в часах с указанием рассматриваемых вопросов (очно-заочная форма обучения)

№ п/п	№ раз-дела дисциплины	Тема лекции	Рассматриваемые вопросы	Время, ч
1	2	3	4	5
1	1	Тема 1. Сущность денежных потоков организации и их анализ.	1. Понятие денежных потоков как объекта анализа. 2. Классификация денежных потоков предприятия. 3. Виды анализа денежных потоков. 4. Состав и содержание методов анализа денежных потоков.	1
2	1	Тема 2. Информационное обеспечение анализа денежных потоков.	1. Понятие системы информационного обеспечения анализа денежных потоков, ее показатели. 2. Внешние и внутренние источники информации о денежных потоках предприятий. 3. Организация анализа движения денежных средств с использованием современных информационных технологий.	1
3	2	Тема 3. Отчет о движении денежных средств.	1. Сущность и функции отчета о движении денежных средств в условиях рынка, его целевое назначение для внешних и внутренних пользователей финансовой информации. 2. Взаимосвязь отчета о движении денежных средств с бухгалтерским балансом и отчетом о прибылях и убытках. 3. Принципы построения и содержание отчета о движении денежных средств в соответствии с МСФО.	2
4	2	Тема 4. Методы расчета денежных потоков.	1. Состав методов расчета денежных потоков. 2. Характеристика прямого метода оценки денежных потоков, его преимущества и недостатки. 3. Косвенный метод расчета денежных потоков, его достоинства и недостатки.	2
5	3	Тема 5. Расчеты организаций и система их анализа.	1. Понятие расчетов организаций и система их анализа. 2. Причины возникновения дебиторской и кредиторской задолженности, ее взаимосвязь с движением	2

			денежных средств предприятия. 3. Факторы, определяющие величину дебиторской задолженности организации. 4. Содержание и назначение анализа дебиторской задолженности по срокам возникновения.	
6	3	Тема 6. Кредитная политика организации.	1. Общая оценка типа кредитной политики предприятия по отношению к покупателям и его эффективности. 2. Понятие и состав обязательств предприятия. 3. Внутренний анализ кредиторской задолженности. 4. Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности. 5. Сравнительная оценка условий предоставления и получения кредита на предприятии.	2
7	4	Тема 7. Управление денежной наличностью.	1. Понятие денежной наличности и ее признаки. 2. Ключевые мотивы владения денежной наличностью. 3. Цели анализа денежных средств.	1
8	4	Тема 8. Методы определения оптимального остатка денежных средств.	1. Проблема определения оптимального остатка денежных средств предприятия. 2. Модели расчета оптимального размера свободной денежной наличности: Баумоля, Миллера-Орра, Стоуна.	2
9	5	Тема 9. Краткосрочное финансовое планирование денежных потоков организации.	1. Сущность краткосрочного финансового планирования. 2. Цель и задачи разработки платежного календаря, его виды. 3. Кассовый план, порядок его представления и разработки.	1
Итого				14

5.3 Наименование тем практических занятий, их объем в часах и содержание

Таблица 5.3.1 – Наименование тем семинаров и практических занятий, их объём в часах и содержание (очная форма обучения)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема занятия, семинара	Время, ч.
1	1	Тема 1. Сущность денежных потоков организации и их анализ. Групповая дискуссия. Решение задач.	4
2	1	Тема 2. Информационное обеспечение анализа денежных потоков. Семинар с учетом вопросов лекции. Решение задач.	4
3	2	Тема 3. Отчет о движении денежных средств. Групповая дискуссия. Тест.	4
4	2	Тема 4. Методы расчета денежных потоков. Семинар с учетом вопросов лекции. Решение задач. Деловая игра.	4
5	3	Тема 5. Расчеты организаций и система их анализа. Групповая дискуссия. Решение задач	4
6	3	Тема 6. Кредитная политика организации. Групповая дискуссия. Решение задач. Тест.	4
7	4	Тема 7. Управление денежной наличностью. Групповая дискуссия.	4
8	4	Тема 8. Методы определения оптимального остатка денежных средств. Семинар с учетом вопросов лекции. Решение задач.	4
9	5	Тема 9. Краткосрочное финансовое планирование денежных потоков организации. Семинар с учетом вопросов лекции. Решение задач.	4
Итого			36

Таблица 5.3.1 – Наименование тем семинаров и практических занятий, их объём в часах и содержание (очная форма обучения) (редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема занятия, семинара	Время, ч.
1	1	Тема 1. Сущность денежных потоков организации и их анализ. Групповая дискуссия. Решение задач.	4
2	1	Тема 2. Информационное обеспечение анализа денежных потоков. Семинар с учетом вопросов лекции. Решение задач.	4
3	2	Тема 3. Отчет о движении денежных средств. Групповая дискуссия. Тест.	4
4	2	Тема 4. Методы расчета денежных потоков. Семинар с учетом вопросов лекции. Решение задач. Деловая игра.	4
5	3	Тема 5. Расчеты организаций и система их анализа. Групповая дискуссия. Решение задач	4
6	3	Тема 6. Кредитная политика организации. Групповая дискуссия. Решение задач. Тест.	4
7	4	Тема 7. Управление денежной наличностью. Групповая дискуссия.	2
8	4	Тема 8. Методы определения оптимального остатка денежных средств. Семинар с учетом вопросов лекции. Решение задач.	4
9	5	Тема 9. Краткосрочное финансовое планирование денежных потоков организации. Семинар с учетом вопросов лекции. Решение задач.	4
Итого			34

*Таблица 5.3.2 – Наименование тем семинаров и практических занятий,
их объём в часах и содержание (очно-заочная форма обучения)*

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема занятия, семинара	Время, ч.
1	1	Тема 1. Сущность денежных потоков организации и их анализ. Групповая дискуссия. Решение задач.	2
2	1	Тема 2. Информационное обеспечение анализа денежных потоков. Семинар с учетом вопросов лекции. Решение задач.	2
3	2	Тема 3. Отчет о движении денежных средств. Групповая дискуссия. Тест.	2
4	2	Тема 4. Методы расчета денежных потоков. Семинар с учетом вопросов лекции. Решение задач. Деловая игра.	2
5	3	Тема 5. Расчеты организаций и система их анализа. Групповая дискуссия. Решение задач	2
6	3	Тема 6. Кредитная политика организации. Групповая дискуссия. Решение задач. Тест.	2
7	4	Тема 7. Управление денежной наличностью. Групповая дискуссия.	2
8	4	Тема 8. Методы определения оптимального остатка денежных средств. Семинар с учетом вопросов лекции. Решение задач.	2
9	5	Тема 9. Краткосрочное финансовое планирование денежных потоков организации. Семинар с учетом вопросов лекции. Решение задач.	2
Итого			18

Таблица 5.3.3 – Наименование тем практических занятий, их объём в часах и содержание (реализуются в форме практической подготовки)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, содержание занятия	Время, ч.
1	2	3	4
1	1	Тема 1. Сущность денежных потоков организации и их анализ. Решение задач.	1
2	1	Тема 2. Информационное обеспечение анализа денежных потоков. Семинар с учетом вопросов лекции. Решение задач.	1
3	2	Тема 4. Методы расчета денежных потоков. Семинар с учетом вопросов лекции. Решение задач. Деловая игра.	2
	3	Тема 5. Расчеты организаций и система их анализа. Групповая дискуссия. Решение задач	1
	3	Тема 6. Кредитная политика организации. Групповая дискуссия. Решение задач. Тест.	1
	4	Тема 8. Методы определения оптимального остатка денежных средств. Семинар с учетом вопросов лекции. Решение задач.	1
	5	Тема 9. Краткосрочное финансовое планирование денежных потоков организации. Семинар с учетом вопросов лекции. Решение задач.	1
		Итого	8

5.4 Распределение трудоёмкости самостоятельной работы по видам работ

Таблица 5.4.1 – Распределение трудоёмкости самостоятельной работы по видам работ (очная форма обучения)

№п/п	Вид работы	Время, ч
1	Самостоятельное изучение отдельных тем и вопросов (таблица 6.1)	10
2	Подготовка к семинарским занятиям	12
2.1	Тема: Информационное обеспечение анализа денежных потоков .	4
2.2	Тема: Методы определения оптимального остатка денежных средств .	4
2.3	Тема: Краткосрочное финансовое планирование денежных потоков организации.	4
3	Подготовка к интерактивным занятиям	36
	Подготовка к групповой дискуссии по теме «Сущность денежных потоков организации и их анализ»	6
	Подготовка к групповой дискуссии по теме «Отчет о движении денежных средств»	6
	Подготовка к групповой дискуссии по теме «Расчеты организаций и система их анализа»	6
	Подготовка к групповой дискуссии по теме «Кредитная политика организации»	6
	Подготовка к групповой дискуссии по теме «Управление денежной наличностью»	6
	Подготовка к деловой игре « Методы расчета денежных потоков»	6
4	Подготовка реферата	6
5	Подготовка к зачету	6
	Всего	70

Таблица 5.4.1 – Распределение трудоёмкости самостоятельной работы по видам работ (очная форма обучения) (редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)

№п/п	Вид работы	Время, ч
1	<i>Самостоятельное изучение отдельных тем и вопросов (таблица 6.1)</i>	14,1
2	<i>Подготовка к семинарским занятиям</i>	12
2.1	Тема: Информационное обеспечение анализа денежных потоков .	4
2.2	Тема: Методы определения оптимального остатка денежных средств .	4
2.3	Тема: Краткосрочное финансовое планирование денежных потоков организации.	4
3	<i>Подготовка к интерактивным занятиям</i>	36
	Подготовка к групповой дискуссии по теме «Сущность денежных потоков организации и их анализ»	6
	Подготовка к групповой дискуссии по теме «Отчет о движении денежных средств»	6
	Подготовка к групповой дискуссии по теме «Расчеты организаций и система их анализа»	6
	Подготовка к групповой дискуссии по теме «Кредитная политика организации»	6
	Подготовка к групповой дискуссии по теме «Управление денежной наличностью»	6
	Подготовка к деловой игре « Методы расчета денежных потоков»	6
4	<i>Подготовка реферата</i>	6
5	<i>Подготовка к зачету</i>	6
	Всего	74,1

Таблица 5.4.2 – Распределение трудоёмкости самостоятельной работы по видам работ (очно-заочная форма обучения)

№п/п	Вид работы	Время, ч
1	<i>Самостоятельное изучение отдельных тем и вопросов (таблица 6.1)</i>	50,4
2	<i>Подготовка к семинарским занятиям</i>	12
2.1	Тема: Информационное обеспечение анализа денежных потоков .	4
2.2	Тема: Методы определения оптимального остатка денежных средств .	4
2.3	Тема: Краткосрочное финансовое планирование денежных потоков организации.	4
3	<i>Подготовка к интерактивным занятиям</i>	36
	Подготовка к групповой дискуссии по теме «Сущность денежных потоков организации и их анализ»	6
	Подготовка к групповой дискуссии по теме «Отчет о движении денежных средств»	6
	Подготовка к групповой дискуссии по теме «Расчеты организаций и система их анализа»	6
	Подготовка к групповой дискуссии по теме «Кредитная политика организации»	6
	Подготовка к групповой дискуссии по теме «Управление денежной наличностью»	6
	Подготовка к деловой игре « Методы расчета денежных потоков»	6
4	<i>Подготовка реферата</i>	6
5	<i>Подготовка к зачету</i>	6
	Всего	110,4

6 ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ»

Таблица 6.1 – Тема, задания, вопросы и перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельного изучения (очная форма обучения)

№ п/п	Тема	Вопросы, задание	Время, ч	Рекомен- дуемая ли- тература
1	2	3	4	5
1	Тема 1. Сущность денежных потоков организации и их анализ.	1. Различия между понятиями «финансовый поток», «движение денежных средств», «денежный запас». 2. Характерные особенности циклов денежных потоков в зависимости от видов деятельности предприятия. 3. Понятие цикла денежных потоков. 4. Необходимость анализа денежных потоков. 5. Сущность, цель и задачи анализа денежных потоков. 6. Критерии оценки денежных потоков предприятия. <i>Практическое задание.</i> ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2})	8	Осн.1 Доп. 1
2	Тема 2. Информационное обеспечение анализа денежных потоков.	Задание по анализу и управлению денежными потоками ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2}), ВЗ (ИД-1 _{ПК-2})	6	Осн.1, 2 Доп. 1
3	Тема 3. Отчет о движении денежных средств.	1. Причины, повлиявшие на широкое применение отчета о движении денежных средств в международной практике. 2. Развитие бухгалтерской (финансовой) отчетности о денежных потоках в России и за рубежом. 3. Порядок составления и представления отчета в РФ, особенности отражения показателей. ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2})	6	Осн.1 Доп. 1
4	Тема 4. Методы расчета денежных потоков.	1.Международная и российская практика применения различных методов оценки денежных потоков. 2.Расчет ликвидного денежного потока. 3.Использование матричных моделей в оценке движения денежных средств. 4.Этапы анализа отчета о движении	8	Осн.1,2 Доп. 1

		денежных средств. 5. Горизонтальный и вертикальный анализ отчета о движении денежных средств. 6. Оценка характера, интенсивности и результативности текущей (операционной), инвестиционной и финансовой деятельности предприятия по данным отчетов, составленных различными методами. <i>Практическое задание.</i> ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2}), ВЗ (ИД-1 _{ПК-2})		
5	Тема 5. Расчеты организаций и система их анализа.	1. Оценка эффекта от вложения средств предприятия в дебиторскую задолженность. 2. Критерии оценки «качества» дебиторской задолженности. 3. Понятия сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности, их выявление по данным бухгалтерской отчетности. 4. Оценка инкассирования долгов покупателей. <i>Практическое задание.</i> ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2}), ВЗ (ИД-1 _{ПК-2})	6	Осн.1,2 Доп. 1
6	Тема 6. Кредитная политика организации.	1. Оценка уровня, динамики и «качества» кредиторских долгов организации. 2. Выявление неоправданной кредиторской задолженности. 3. Внутренний анализ кредиторской задолженности. 4. Расчет показателей, характеризующих интенсивность оборота кредиторской задолженности. <i>Практическое задание.</i> ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2}), ВЗ (ИД-1 _{ПК-2})	6	Осн.1 Доп. 1
7	Тема 7. Управление денежной наличностью.	1. Оценка уровня, динамики и степени участия денежной наличности в капитале организации. 2. Анализ уровня отвлечения свободного остатка денежных средств в финансовые вложения. 3. Динамика оборачиваемости денежных средств и ее связь с условиями функционирования денежных потоков. ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2})	6	Осн.2 Доп. 1
8	Тема 8. Методы	1. Содержание концепции дисконти-	8	Осн.1

	определения оптимального остатка денежных средств.	рованных денежных потоков. 2. Понятия наращения и дисконтирования стоимости. 3. Способы временной оценки денежных потоков. 4. Использование временного анализа денежных потоков в управлении расчетами организаций. 5. Концепция временной стоимости в инвестиционном анализе. <i>Практическое задание.</i> ЗЗ (ИД-1_{ПК-2}), УЗ (ИД-1_{ПК-2}), ВЗ (ИД-1_{ПК-2})		Доп. 1
9	Тема 9. Краткосрочное финансовое планирование денежных потоков организации.	1. Отличия плана движения денежных средств от отчета о движении денежных средств. 2. Проблема выбора горизонта планирования денежных потоков и ее решение. <i>Практическое задание.</i> ЗЗ (ИД-1_{ПК-2}), УЗ (ИД-1_{ПК-2}), ВЗ (ИД-1_{ПК-2})	4	Осн.2
10		Подготовка реферата ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2})	6	Осн.1 Доп. 1
11		Подготовка к зачету ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2}), ВЗ (ИД-1 _{ПК-2})	6	Осн.1 Доп. 1
	Всего		70	

Таблица 6.1 – Тема, задания, вопросы и перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельного изучения (очная форма обучения)

(редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)

№ п/п	Тема	Вопросы, задание	Время, ч	Рекомендуемая литература
1	2	3	4	5
1	Тема 1. Сущность денежных потоков организации и их анализ.	7. Различия между понятиями «финансовый поток», «движение денежных средств», «денежный запас». 8. Характерные особенности циклов денежных потоков в зависимости от видов деятельности предприятия. 9. Понятие цикла денежных потоков. 10. Необходимость анализа денежных потоков. 11. Сущность, цель и задачи анализа денежных потоков. 12. Критерии оценки денежных потоков предприятия. <i>Практическое задание.</i> ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2})	8	Осн.1 Доп. 1
2	Тема 2. Информационное обеспечение анализа денежных потоков.	Задание по анализу и управлению денежными потоками ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2}), ВЗ (ИД-1 _{ПК-2})	8	Осн.1, 2 Доп. 1
3	Тема 3. Отчет о движении денежных средств.	4. Причины, повлиявшие на широкое применение отчета о движении денежных средств в международной практике. 5. Развитие бухгалтерской (финансовой) отчетности о денежных потоках в России и за рубежом. 6. Порядок составления и представления отчета в РФ, особенности отражения показателей. ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2})	8,1	Осн.1 Доп. 1
4	Тема 4. Методы расчета денежных потоков.	7. Международная и российская практика применения различных методов оценки денежных потоков. 8. Расчет ликвидного денежного потока. 9. Использование матричных моделей в оценке движения денежных средств. 10. Этапы анализа отчета о движении денежных средств.	8	Осн.1,2 Доп. 1

		11. Горизонтальный и вертикальный анализ отчета о движении денежных средств. 12. Оценка характера, интенсивности и результативности текущей (операционной), инвестиционной и финансовой деятельности предприятия по данным отчетов, составленных различными методами. <i>Практическое задание.</i> ЗЗ (ИД-1_{ПК-2}), УЗ (ИД-1_{ПК-2}), ВЗ (ИД-1_{ПК-2})		
5	Тема 5. Расчеты организаций и система их анализа.	5. Оценка эффекта от вложения средств предприятия в дебиторскую задолженность. 6. Критерии оценки «качества» дебиторской задолженности. 7. Понятия сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности, их выявление по данным бухгалтерской отчетности. 8. Оценка инкассирования долгов покупателей. <i>Практическое задание.</i> ЗЗ (ИД-1_{ПК-2}), УЗ (ИД-1_{ПК-2}), ВЗ (ИД-1_{ПК-2})	6	Осн.1,2 Доп. 1
6	Тема 6. Кредитная политика организации.	5. Оценка уровня, динамики и «качества» кредиторских долгов организации. 6. Выявление неоправданной кредиторской задолженности. 7. Внутренний анализ кредиторской задолженности. 8. Расчет показателей, характеризующих интенсивность оборота кредиторской задолженности. <i>Практическое задание.</i> ЗЗ (ИД-1_{ПК-2}), УЗ (ИД-1_{ПК-2}), ВЗ (ИД-1_{ПК-2})	6	Осн.1 Доп. 1
7	Тема 7. Управление денежной наличностью.	4. Оценка уровня, динамики и степени участия денежной наличности в капитале организации. 5. Анализ уровня отвлечения свободного остатка денежных средств в финансовые вложения. 6. Динамика оборачиваемости денежных средств и ее связь с условиями функционирования денежных потоков. ЗЗ (ИД-1_{ПК-2}), УЗ (ИД-1_{ПК-2})	6	Осн.2 Доп. 1
8	Тема 8. Методы определения оп-	6. Содержание концепции дисконтированных денежных потоков.	8	Осн.1 Доп. 1

	тимального остатка денежных средств.	7. Понятия наращения и дисконтирования стоимости. 8. Способы временной оценки денежных потоков. 9. Использование временного анализа денежных потоков в управлении расчетами организаций. 10. Концепция временной стоимости в инвестиционном анализе. <i>Практическое задание.</i> ЗЗ (ИД-1_{ПК-2}), УЗ (ИД-1_{ПК-2}), ВЗ (ИД-1_{ПК-2})		
9	Тема 9. Краткосрочное финансовое планирование денежных потоков организации.	3. Отличия плана движения денежных средств от отчета о движении денежных средств. 4. Проблема выбора горизонта планирования денежных потоков и ее решение. <i>Практическое задание.</i> ЗЗ (ИД-1_{ПК-2}), УЗ (ИД-1_{ПК-2}), ВЗ (ИД-1_{ПК-2})	4	Осн.2
10		Подготовка реферата ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2})	6	Осн.1 Доп. 1
11		Подготовка к зачету ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2}), ВЗ (ИД-1 _{ПК-2})	6	Осн.1 Доп. 1
	Всего		74,1	

Таблица 6.2 – Тема, задания, вопросы и перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельного изучения (очно-заочная форма обучения)

№ п/п	Тема	Вопросы, задание	Время, ч	Рекомендуемая литература
1	2	3	4	5
1	Тема 1. Сущность денежных потоков организации и их анализ.	1. Различия между понятиями «финансовый поток», «движение денежных средств», «денежный запас». 2. Характерные особенности циклов денежных потоков в зависимости от видов деятельности предприятия. 3. Понятие цикла денежных потоков. 4. Необходимость анализа денежных потоков. 5. Сущность, цель и задачи анализа денежных потоков. 6. Критерии оценки денежных потоков предприятия. 7. Взаимосвязь анализа денежных потоков с другими направлениями финансового анализа. 8. Сфера использования результатов анализа денежных потоков. <i>Практическое задание.</i> ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2})	18	Осн.1 Доп. 1
2	Тема 2. Информационное обеспечение анализа денежных потоков.	Задание по анализу и управлению финансовыми потоками ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2}), ВЗ (ИД-1 _{ПК-2})	10	Осн.1, 2 Доп. 1
3	Тема 3. Отчет о движении денежных средств.	1. Причины, повлиявшие на широкое применение отчета о движении денежных средств в международной практике. 2. Развитие бухгалтерской (финансовой) отчетности о денежных потоках в России и за рубежом. 3. Порядок составления и представления отчета в РФ, особенности отражения показателей. ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2})	8	Осн.1 Доп. 1
4	Тема 4. Методы расчета денежных потоков.	1. Международная и российская практика применения различных методов оценки денежных потоков. 2. Расчет ликвидного денежного потока. 3. Использование матричных моделей в оценке движения денежных средств. 4. Этапы анализа отчета о движении денежных средств.	16	Осн.1,2 Доп. 1

		5. Горизонтальный и вертикальный анализ отчета о движении денежных средств. 6. Оценка характера, интенсивности и результативности текущей (операционной), инвестиционной и финансовой деятельности предприятия по данным отчетов, составленных различными методами. 7. Оценка «качества» чистого денежного потока по текущей деятельности. 8. Анализ условий возникновения и регулирования дефицита (излишка) денежных средств. <i>Практическое задание.</i> 33 (ИД-1_{ПК-2}), УЗ (ИД-1_{ПК-2}), ВЗ (ИД-1_{ПК-2})		
5	Тема 5. Расчеты организаций и система их анализа.	1. Оценка эффекта от вложения средств предприятия в дебиторскую задолженность. 2. Критерии оценки «качества» дебиторской задолженности. 3. Понятия сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности, их выявление по данным бухгалтерской отчетности. 4. Оценка инкассирования долгов покупателей. <i>Практическое задание.</i> 33 (ИД-1_{ПК-2}), УЗ (ИД-1_{ПК-2}), ВЗ (ИД-1_{ПК-2})	10	Осн.1,2 Доп. 1
6	Тема 6. Кредитная политика организации.	1. Оценка уровня, динамики и «качества» кредиторских долгов организации. 2. Выявление неоправданной кредиторской задолженности. 3. Внутренний анализ кредиторской задолженности. 4. Расчет показателей, характеризующих интенсивность оборота кредиторской задолженности. <i>Практическое задание.</i> 33 (ИД-1_{ПК-2}), УЗ (ИД-1_{ПК-2}), ВЗ (ИД-1_{ПК-2})	10	Осн.1 Доп. 1
7	Тема 7. Управление денежной наличностью.	1. Оценка уровня, динамики и степени участия денежной наличности в капитале организации. 2. Анализ уровня отвлечения свободного остатка денежных средств в финансовые вложения. 3. Динамика оборачиваемости денежных средств и ее связь с условиями функционирования денежных потоков. 33 (ИД-1_{ПК-2}), УЗ (ИД-1_{ПК-2})	6	Осн.2 Доп. 1

8	Тема 8. Методы определения оптимального остатка денежных средств.	1. Содержание концепции дисконтированных денежных потоков. 2. Понятия наращения и дисконтирования стоимости. 3. Способы временной оценки денежных потоков. 4. Использование временного анализа денежных потоков в управлении расчетами организаций. 5. Концепция временной стоимости в инвестиционном анализе. <i>Практическое задание.</i> 33 (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2}), ВЗ (ИД-1 _{ПК-2})	12,4	Осн.1 Доп. 1
9	Тема 9. Краткосрочное финансовое планирование денежных потоков организации.	1. Отличия плана движения денежных средств от отчета о движении денежных средств. 2. Проблема выбора горизонта планирования денежных потоков и ее решение. <i>Практическое задание.</i> 33 (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2}), ВЗ (ИД-1 _{ПК-2})	8	Осн.2
10		Подготовка реферата 33 (ИД-1 _{ПК-2})	6	Осн.1 Доп. 1
11		Подготовка к зачету 33 (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2}), ВЗ (ИД-1 _{ПК-2})	6	Осн.1 Доп. 1
	Всего		110,4	

7 Образовательные технологии

Таблица 7.1.1 – Образовательные технологии, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (очная форма обучения)

№ раздела	Вид занятия (Лек, Пр, Лаб)	Используемые технологии и рассматриваемые вопросы	Время, ч
1	Пр-Сущность денежных потоков организации и их анализ.	<i>Групповая дискуссия</i> 1. Различия между понятиями «денежный поток», «движение денежных средств», «денежный запас». 2. Характерные особенности циклов денежных потоков в зависимости от видов деятельности предприятия. ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2})	1
		<i>Изучение и закрепление нового материала («ученик в роли учителя»)</i> 1. Взаимосвязь анализа денежных потоков с другими направлениями финансового анализа. 2. Сфера использования результатов анализа денежных потоков. ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2})	1
2	Пр-Информационное обеспечение анализа денежных потоков.	<i>Разбор конкретных практических ситуаций</i> ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2}), ВЗ (ИД-1 _{ПК-2})	2
2	Пр-Отчет о движении денежных средств.	<i>Групповая дискуссия</i> 1. Причины, повлиявшие на широкое применение отчета о движении денежных средств в международной практике. 2. Развитие бухгалтерской (финансовой) отчетности о денежных потоках в России и за рубежом. 3. Порядок составления и представления отчета в РФ, особенности отражения показателей. ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2})	2
2	Пр - Методы расчета денежных потоков.	<i>Разбор конкретных практических ситуаций</i> ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2}), ВЗ (ИД-1 _{ПК-2})	2
2	Пр-Методы расчета денежных потоков.	<i>Деловая игра</i> ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2}), ВЗ (ИД-1 _{ПК-2})	2
3	Пр - Расчеты организаций и система их анализа.	<i>Разбор конкретных практических ситуаций</i> 1. Оценка эффекта от вложения средств предприятия в дебиторскую задолженность. 2. Критерии оценки «качества» дебиторской задолженности. 3. Понятия сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности, их выявление по данным бухгалтерской отчетности.	2

		ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2}), ВЗ (ИД-1 _{ПК-2})	
3	<i>Пр</i> - Кредитная политика организации.	<i>Разбор конкретных практических ситуаций</i> 1. Понятие и состав обязательств предприятия. 2. Внутренний анализ кредиторской задолженности. 3. Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности. 4. Сравнительная оценка условий предоставления и получения кредита на предприятии. ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2}), ВЗ (ИД-1 _{ПК-2})	2
4	<i>Пр</i> - Управление денежной наличностью.	<i>Групповая дискуссия</i> 1. Оценка уровня, динамики и степени участия денежной наличности в капитале организации. 2. Анализ уровня отвлечения свободного остатка денежных средств в финансовые вложения. 3. Динамика оборачиваемости денежных средств и ее связь с условиями функционирования денежных потоков. ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2})	2
4	<i>Пр</i> - Методы определения оптимального остатка денежных средств.	<i>Разбор конкретных практических ситуаций по использованию различных методов при определении оптимального остатка денежных средств</i> ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2}), ВЗ (ИД-1 _{ПК-2})	2
5	<i>Пр</i> - Краткосрочное финансовое планирование денежных потоков организации.	<i>Разбор конкретных практических ситуаций по планированию денежных потоков</i> ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2}), ВЗ (ИД-1 _{ПК-2})	2
Итого			20

Таблица 7.1.2 – Образовательные технологии, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (очно-заочная форма обучения)

№ раздела	Вид занятия (Лек, Пр, Лаб)	Используемые технологии и рассматриваемые вопросы	Время, ч
1	<i>Пр</i> -Сущность денежных потоков организации и их анализ.	<i>Групповая дискуссия</i> 1. Различия между понятиями «денежный поток», «движение денежных средств», «денежный запас». 2. Характерные особенности циклов денежных потоков в зависимости от видов деятельности предприятия. ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2})	1
2	<i>Пр</i> -Информационное обеспечение анализа денежных потоков.	<i>Разбор конкретных практических ситуаций</i> ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2}), ВЗ (ИД-1 _{ПК-2})	1
2	<i>Пр</i> -Отчет о движении денежных средств.	<i>Групповая дискуссия</i> 1. Причины, повлиявшие на широкое применение отчета о движении денежных средств в международной практике. 2. Развитие бухгалтерской (финансовой) отчетности о денежных потоках в России и за рубежом. 3. Порядок составления и представления отчета в РФ, особенности отражения показателей. ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2})	1
2	<i>Пр</i> - Методы расчета денежных потоков.	<i>Разбор конкретных практических ситуаций</i> ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2}), ВЗ (ИД-1 _{ПК-2})	1
2	<i>Пр</i> -Методы расчета денежных потоков.	<i>Деловая игра</i> ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2}), ВЗ (ИД-1 _{ПК-2})	1
3	<i>Пр</i> - Расчеты организаций и система их анализа.	<i>Разбор конкретных практических ситуаций</i> 1. Оценка эффекта от вложения средств предприятия в дебиторскую задолженность. 2. Критерии оценки «качества» дебиторской задолженности. 3. Понятия сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности, их выявление по данным бухгалтерской отчетности. ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2}), ВЗ (ИД-1 _{ПК-2})	1
3	<i>Пр</i> - Кредитная политика организации.	<i>Разбор конкретных практических ситуаций</i> 1. Понятие и состав обязательств предприятия. 2. Внутренний анализ кредиторской задолженности. 3. Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности. 4. Сравнительная оценка условий предоставления и получения кредита на предприятии. ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2}), ВЗ (ИД-1 _{ПК-2})	1

4	<i>Пр</i> - Управление денежной наличностью.	<i>Групповая дискуссия</i> 1. Оценка уровня, динамики и степени участия денежной наличности в капитале организации. 2. Анализ уровня отвлечения свободного остатка денежных средств в финансовые вложения. 3. Динамика оборачиваемости денежных средств и ее связь с условиями функционирования денежных потоков. 33 (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2})	1
4	<i>Пр</i> - Методы определения оптимального остатка денежных средств.	<i>Разбор конкретных практических ситуаций по использованию различных методов при определении оптимального остатка денежных средств</i> 33 (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2}), ВЗ (ИД-1 _{ПК-2})	1
5	<i>Пр</i> - Краткосрочное финансовое планирование денежных потоков организации.	<i>Разбор конкретных практических ситуаций по планированию денежных потоков</i> 33 (ИД-1 _{ПК-2}), УЗ (ИД-1 _{ПК-2}), ВЗ (ИД-1 _{ПК-2})	1
Итого			10

8 ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Оценочные материалы для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине, в т.ч. в форме заданий тестового типа, представлены в Приложении.

Задания тестового типа могут быть использованы при проведении диагностических процедур, в т.ч. диагностической работы, в рамках НОКО.

9 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

9.1 Перечень основной и дополнительной учебной литературы, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» необходимых для освоения дисциплины

9.1.1 Основная литература по дисциплине «Управление денежными потоками»

Таблица 9.1.1 – Основная литература по дисциплине «Управление денежными потоками»

(редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)

№ п/п	Наименование	Количество, экз.	
		всего	в расчете на 100 обучающихся*
1	Управление денежными потоками в организации : учеб.-метод. пособие/ Н.Ф. Зарук, О.А. Бурмистрова, Д.А. Мурзин, А.В. Носов .— Пенза : РИО ПГСХА, 2012.- 183 с. / (Режим доступа: https://rucont.ru/read/697170?file=197411&f=697170)		

9.1.2 Дополнительная литература по дисциплине «Управление денежными потоками»

Таблица 9.1.2 – Дополнительная литература по дисциплине «Управление денежными потоками» (редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)

№ п/п	Наименование	Количество, экз.	
		всего	в расчете на 100 обучающихся
1	Хруцкий, В. Е. Внутрифирменное бюджетирование. Теория и практика : учебник для вузов / В. Е. Хруцкий, Р. В. Хруцкий. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 572 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12821-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/584888		
2	Хруцкий, В. Е. Внутрифирменное бюджетирование. Семь практических шагов : учебник для вузов / В. Е. Хруцкий, Р. В. Хруцкий. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 205 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07602-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/584889		

**9.1.3 Собственные методические издания кафедры по дисциплине
«Управление денежными потоками»**

Таблица 9.1.3 – Собственные методические издания кафедры по дисциплине «Управление денежными потоками»

№ п/п	Наименование	Количество, экз.	
		всего	в расчете на 100 обучающихся
1	Управление денежными потоками в организации : учеб.-метод. пособие/ Н.Ф. Зарук, О.А. Бурмистрова, Д.А. Мурзин, А.В. Носов .— Пенза : РИО ПГСХА, 2012.- 183 с. / (Режим доступа: https://rucont.ru/read/697170?file=197411&f=697170)		

9.2. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Таблица 9.2.1 – Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

№ п/п	Наименование	Условия доступа
1.	Федеральный образовательный портал «Экономика. Социология. Менеджмент // Электронный ресурс / http://ecsocman.hse.ru/	свободный
2.	Федеральный образовательный портал «Экономический портал»// Электронный ресурс / http://institutiones.com/contact.html	свободный
3.	Официальный сайт Министерства Финансов РФ // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] http://www.minfin.ru/	свободный
4.	Сайт Рейтингового агентства ЭкспертРа// Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] http://raexpert.ru/	свободный
5.	Электронно-библиотечная система «Znanium.com» // Электронный ресурс http://znanium.com/	С любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств по индивидуальному аутентификатору (логин/пароль) Номер Абонента 25751

Таблица 9.2.2 – Перечень информационных технологий (перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем), используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине «Управление денежными потоками» (редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)

№ п/п	Наименование	Условия доступа
1	Справочно-правовая система «КОНСУЛЬТАНТ+» (https://www.consultant.ru/) – сторонняя	В зале научной библиотеки (ауд. 5202) без пароля
2	Электронная библиотека Пензенского ГАУ (https://ebs.pgau.ru/Web) – собственная генерация	Доступ с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств по коллективному или индивидуальному аутентификатору (логин/пароль), через Личный кабинет; возможность регистрации для удаленной работы по IP.
3	Электронный каталог научной библиотеки Пензенского ГАУ (https://ebs.pgau.ru/Web) – собственная генерация	Доступ свободный с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств через Личный кабинет
4	Электронный каталог всех видов документов из фондов ЦНСХБ https://opacg.cnsnb.ru/wlib/	Доступ свободный с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК
5	Электронно-библиотечная система «Национальный цифровой ресурс «Руконт»» (https://www.rucont.ru/ ; https://lib.rucont.ru/search) – сторонняя	Доступ с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств по коллективному или индивидуальному аутентификатору (логин/пароль); возможность регистрации для удаленной работы по IP
6	Образовательная платформа Юрайт. Для вузов и ссузов. (https://urait.ru/) – сторонняя	Доступ с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств по индивидуальному аутентификатору (логин/пароль), через Личный кабинет

7	eLIBRARY.RU - НАУЧНАЯ ЭЛЕКТРОННАЯ БИБЛИОТЕКА (https://elibrary.ru/defaultx.asp?) – сторонняя	Доступны поиск, просмотр и за- грузка полнотекстовых Лицензион- ных материалов через Интернет (в том числе по электронной почте) по IP адресам университета без огра- ничения количества пользователей Неограниченный доступ с личных компьютеров для библиографиче- ского поиска, просмотра оглавления журналов.
8	НЭБ — Национальная электронная библио- тека — скачать и читать онлайн книги, дис- сертации, учебные пособия (https://rusneb.ru/) – сторонняя	Доступ в зале обеспечения цифро- выми ресурсами и сервисами, ко- воркинга НБ (ауд. 5202)
9	Научная электронная библиотека «КИБЕРЛЕНИНКА» (https://cyberleninka.ru/) - сторонняя	Доступ свободный
10	Федеральная служба государственной ста- тистики (https://rosstat.gov.ru/) – сторонняя	Доступ свободный
11	Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Пензенской области (https://58.rosstat.gov.ru/) – сторонняя	Доступ свободный
12	Законодательство России. Официальный интернет-портал правовой информации (http://pravo.gov.ru/ips/) - сторонняя	Доступ свободный
13	Единый портал бюджетной системы Рос- сийской Федерации Электронный бюджет (https://budget.gov.ru/) – сторонняя	Доступ свободный
14	Российская государственная библиотека (https://www.rsl.ru/) - сторонняя	Доступ свободный
15	Информационный ресурс «Статистика Банк России» (http://cbr.ru/statistics/)	Доступ свободный

10 МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

*Таблица 10.1 – Материально-техническое обеспечение дисциплины
«Управление денежными потоками»
(редакция от 31.08.2026, вводится в действие с 01.09.2026)*

№ п/п	Наименование учебных аудиторий и помещений для самостоятельной работы	Перечень оборудования и технических средств обучения, наличие возможности подключения к сети «Интернет. Перечень лицензионного и свободно распространяе- мого программного обеспечения, в т.ч. оте- чественного производства. Реквизиты под- тверждающего документа
1	2	3
1	Учебная аудитория для проведе- ния учебных занятий 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 1356 <i>Лаборатория банковских техноло- гий и аналитики АО "Россель- хозбанк"</i>	https://pgau.ru/sveden/objects/pracvo2p https://pgau.ru/sveden/objects/cabvo2p
2	Учебная аудитория для проведе- ния учебных занятий 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 1229 <i>Лаборатория «Учебный финансо- вый отдел»</i>	https://pgau.ru/sveden/objects/pracvo2p https://pgau.ru/sveden/objects/cabvo2p
3	Помещение для самостоятельной работы 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 1237 <i>Зал обслуживания научными ресур- сами, автоматизации RFID- технологий, коворкинга Отдел учета и хранения фондов</i>	https://pgau.ru/sveden/objects/pracvo2p https://pgau.ru/sveden/objects/cabvo2p
4	Помещение для самостоятельной работы 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 5202 <i>Зал обеспечения цифровыми ресур- сами и сервисами, коворкинга Помещение для научно- исследовательской работы</i>	https://pgau.ru/sveden/objects/pracvo2p https://pgau.ru/sveden/objects/cabvo2p

11 Методические указания для обучающегося по освоению дисциплины «Управление денежными потоками»

Для успешного освоения дисциплины «Управление денежными потоками» необходимо лекционные материалы дополнять самостоятельным изучением специальной литературы. Решение задач и кейсов по курсу является неотъемлемым условием овладения навыками финансового анализа и принятия денежных решений.

Текущий контроль успеваемости осуществляется путем оценки выполнения заданий по курсу. Промежуточная аттестация проводится в форме теста. Итоговое испытание проводится в устной форме (ответ на вопрос и решение задачи).

В целях лучшего закрепления теоретических знаний и более глубокого изучения дисциплины предусмотрена самостоятельная работа студентов. Самостоятельная работа студентов по дисциплине предусматривает выполнение практических заданий, решение задач и подготовку рефератов.

Решение практических заданий требует наличия у студентов исходных данных бухгалтерской отчетности организации не менее чем за 2 отчетных периода (рекомендуется использовать данные 1 предприятия за 2 последних денежных года). При подготовке к практическим занятиям по дисциплине студентам необходимо знать структуру основных форм бухгалтерской отчетности организаций, содержание их разделов и статей, основные взаимосвязи между показателями.

Результаты выполненных студентами практических заданий и задач сообщаются на занятиях по соответствующей теме. При самостоятельной подготовке по предложенным темам необходимо дополнить конспекты лекции вопросами, отраженными в перечне вопросов для подготовки к практическому занятию, но не рассмотренными в ходе лекции.

Раздел 1. Содержание и цели анализа денежных потоков. Система информационного обеспечения анализа денежных потоков

Изучение тем раздела предусматривает освоение студентами понятийного аппарата, заложенного в качестве базиса дисциплины, дискуссионных аспектов теории денежных потоков организаций и их анализа.

Студенты должны познакомиться с механизмами формирования денежных потоков организаций (возможно конкретных объектов), ключевыми особенностями движения денежных средств на предприятиях в современных условиях.

При подготовке к семинарскому занятию рекомендуется воспользоваться не только лекционным материалом и основным списком рекомендованной литературы, но также использовать дополнительную литературу, в частности труды ведущих ученых-экономистов в области финансового управления Дж. К. Ван Хорна, Э. Джонса и ряда других, статьи в периодической печати по изучаемым проблемам.

Изучение тем раздела основывается на вопросах организации информационного обеспечения анализа денежных потоков на предприятиях.

Ключевые вопросы тем связаны с изучением и проработкой требований, предъявляемых национальными и международными стандартами финансовой отчетности к составлению отчета о движении денежных средств. При изучении данной темы необходимо познакомиться с терминологией, используемой в российских положениях по бухгалтерскому учету и международном стандарте финансовой отчетности при составлении данного отчета, изучить рекомендованные ими форматы отчета, детально раскрыть и знать состав, показателей отражаемых по его отдельным позициям. Также следует познакомиться порядком представления отчета российскими организациями заинтересованным пользователям финансовой информации.

Раздел 2. Методы расчета денежных потоков

Изучение тем направлено на овладение студентами навыками не только самостоятельного составления отчета о движении денежных средств различными методами, но и его экономического чтения. При изучении данной темы следует обратить особое внимание на понимание логики корректировок показателей финансовой отчетности, преобразуемых в показатели денежных потоков: необходимо освоить не только математический аппарат, но и понять экономический смысл данных преобразований.

В процессе изучения методов горизонтального и вертикального анализа денежных потоков следует обратить внимание на аналитические возможности, предоставляемые отчетами о движении денежных средств, научиться выделять ключевые тенденции в формировании денежных потоков объекта исследования на основе исходной отчетности и результатов дополнительных аналитических процедур.

Раздел 3. Анализ и управление расчетами организаций

При подготовке к занятиям по данному разделу важно уяснить экономическую природу и причины появления дебиторско-кредиторской задолженности, ее последствия для финансового состояния организации.

Для лучшего усвоения учебного материала студентам необходимо повторить основные положения нормативных документов, регулирующих вопросы отражения показателей дебиторско-кредиторской задолженности в бухгалтерской отчетности. Рекомендуется детально проработать положения, затрагивающие условия и порядок списания задолженности, финансовые, в том числе налоговые, последствия данных операций. Студенты должны освоить методику расчета показателей, характеризующих задолженность, иметь формулировать содержательные аналитические выводы, касающиеся особенностей управления расчетами исследуемого предприятия, его эффективности.

Раздел 4. Анализ и управление денежной наличностью.

При подготовке к занятиям по данному разделу студенты должны уяснить содержание понятия денежной наличности, ее значение в обеспечении устойчивости финансового состояния организации. Для лучшего усвоения темы рекомендуется повторить основные положения порядка хранения денежных средств предприятиями, установленного нормативными актами РФ, выделить и обсудить в группе преимущества и недостатки использования денежных резервов в наличной и безналичной форме, возможные причины критически низкого уровня денежных средств и денежных эквивалентов в активах большинства российских организаций. При изучении и дальнейшем расчете денежных коэффициентов оценки денежной наличности необходимо обратить внимание на то, что их анализ позволяет делать выводы не только о состоянии денежных запасов, но и определенных характеристиках потоков денежных средств.

Раздел подразумевает не только теоретическое изучение ключевых мотивов формирования денежных запасов на предприятии, но также применение методик расчета потребности в различных видах остатков денежных активов. Студенты должны освоить основные модели определения оптимального уровня денежных средств, распространенные в международной практике управления финансами предприятий, рассмотреть возможности их применения в российских организациях.

Раздел 5. Планирование денежных потоков организаций

Данный раздел связан с изучением бюджетного планирования как элемента управления денежными потоками организации. При подготовке к занятиям необходимо уяснить содержание и цели составления бюджета движения денежных средств, сформулировать принципы его разработки, позволяющие повысить его эффективность как инструмента финансового контроля, изучить организационные основы бюджетирования потока денежных средств на предприятии. При изучении темы необходимо проработать методику и последовательность расчета показателей бюджета движения денежных средств, при этом обратить внимание на взаимосвязку показателей бюджета с показателями отчетности и других бюджетов, на экономическое обоснование выбора горизонта

планирования денежных потоков, а также способов обеспечения сбалансированности показателей бюджета.

Ключевыми аспектами изучаемого раздела являются также вопросы организации оперативного планирования денежных потоков путем составления платежных календарей. Студенты должны изучить цели составления, виды и формы платежных календарей, состав их показателей.

Обязательным (установленным на законодательном уровне) элементом денежных планов предприятий является кассовый план (заявка), представляющий собой план денежных потоков предприятия в наличной форме. Студенты должны ознакомиться с нормативными актами, устанавливающими порядок его составления и представления в обслуживающий банк.

Одной из форм подготовки высококвалифицированных специалистов является тестирование знаний студентов. Последовательное изучение тестового материала даст возможность снизить затраты времени на овладение курсом «Управление денежными потоками».

Использование тестов особенно эффективно при внедрении новых форм обучения.

Задачи в области образовательного тестирования можно разделить на три основные части: теоретическую, прикладную и нормативную (законодательную). Задачи теоретической части являются наиболее важными. Структура теоретической части состоит из четырех блоков:

- 1) основные представления образовательного тестирования,
- 2) основы обеспечения единства процедур тестирования,
- 3) основы разработки и применения образовательных тестов,
- 4) основы обеспечения точности оценивания знаний.

Содержание названных блоков следующее:

1. *Основные представления образовательного тестирования.* В образовательном тестировании необходимо сформулировать основные понятия, термины, разработать научные положения о мерах образовательной информации и методологию исследований. В основе тестирования лежат представление об объекте исследования. Недостаточная обоснованность основных представлений приводит к многократному решению аналогичных задач заново.

2. *Основы обеспечения единства процедур тестирования.* Это блок определяет практическую ценность новой технологии оценивания знаний. Он включает в себя теоретическое обоснование характеристик образовательной информации.

3. *Основы разработки и применения образовательных тестов.* Этот блок обобщает опыт разработки и практического применения различных форм заданий теста, а также методов распознавания знаний по этим тестам. Актуальность этого блока объясняется тем, что все большее значение приобретают универсальные формы заданий тестов и оценка знаний в лингвистической и количественной форме.

4. *Основы обеспечения точности оценивания знаний методом тестирования.* Этот блок связан с теорией погрешностей системы предметного тестирования. Актуален вопрос о предельно достижимой погрешности оценивания знаний методом тестирования.

Методические рекомендации для преподавателей

Процесс обучения дисциплине «Управление денежными потоками» включает в себя проведение лекционных и практических занятий в соответствии с учебным планом и рабочей программой курса, организацию самостоятельной работы студентов, в том числе научно-исследовательской, оценивание с использованием фонда оценочных средств.

При изложении лекционного материала преподавателю рекомендуется использовать презентации в программе PowerPoint, фрагменты видеоматериалов по теме лекции, показывать связь теории с практикой, приводить актуальные статистические данные и нормативные сведения.

Закрепление полученных теоретических знаний осуществляется на практическом занятии. Выбор формы практических занятий осуществляется преподавателем самостоятельно и может включать:

- решение задач, в том числе с применением ПЭВМ;
- групповые дискуссии;
- реферат;
- тестирование и др.

1. Решение задач.

Цель: научить студентов применять полученные теоретические знания при решении типовых задач по дисциплине.

Методика проведения:

Могут использоваться групповые и индивидуальные формы работы с элементами контроля, компьютерные симуляции, кейс-стади, деловые игры и другие формы интерактивного обучения. По возможности, необходимо знакомить студентов с пакетами прикладных компьютерных программ, применяемых к решению задач.

2. Рефераты (эссе).

Цель: закрепить теоретические основы и проверить знания студентов по основным вопросам курса, сформировать умения подбирать, анализировать и обобщать материал, делать обоснованные выводы. Данную форму можно использовать для организации научно-исследовательской работы студентов – написания статей, подготовки работ на олимпиады и конкурсы, участия в научно-практических конференциях с докладом и т.п..

Методика проведения: преподавателю следует:

1. Объяснить студентам порядок написания реферата (статьи, конкурсной работы):

- выбор и согласование с научным руководителем темы исследования.
- разработка плана содержательной части работы;
- сбор теоретических, нормативных, аналитических, статистических и других необходимых материалов по избранной теме;
- обработка и анализ собранной информации с целью выработки и обоснования авторских предложений по решению исследуемой проблемы или задачи.
- оформление работы в соответствии с установленными требованиями и подготовка ее к защите.

2. Дать рекомендации по выбору темы из предложенного перечня.

3. Определить структуру реферата (статьи, конкурсной работы) и требования к содержанию структурных элементов.

4. Дать указания по оформлению работы.

5. Ознакомить студентов с процедурой защиты и системой оценивания реферата.

3. Групповая дискуссия.

Цель: научить студентов формулировать и отстаивать свою позицию по какой-то проблеме, проводить обмен идеями, решениями, опытом.

Методика проведения:

1 вариант - дискуссия является аналогом мозгового штурма, но проблема не конкретизируется, студенты высказываются широко и свободно, фиксирующих записей на доске не ведется, допускаются отклонения от темы. Преподаватель не доминирует. Во второй части дискуссии подводятся итоги. Преподаватель берет на себя ведущую роль.

2 вариант - дискуссия проводится после групповой работы в процессе обмена мнениями и подведения итогов. Преподаватель в нужные моменты берет на себя управление дискуссией.

4. Тестирование.

Цель: провести контроль и самоконтроль текущих знаний; активизировать аналитическое мышление.

Методика проведения:

Можно использовать два варианта тестов.

Во-первых, «нулевые тесты», которые выдаются до проведения занятий по теме. Их назначение в том, чтобы оценить уровень подготовки и мышления студентов до обучения по данной теме, а также заинтересовать студентов поиском правильного ответа при последующей работе.

Во-вторых, «промежуточные» и «итоговые тесты», которые выдаются по завершению темы и курса с целью контроля текущего уровня знаний студентов, которые могут быть в бумажном варианте и в электронном – с использованием компьютеров.

Организация самостоятельной работы студентов.

При организации самостоятельной работы студентов преподаватель в качестве методологической основы должен применять деятельностный подход, когда обучение ориентировано на формирование умений решать не только типовые, но и нетиповые задачи, когда студент должен проявить творческую активность, инициативу, знания, умения и навыки, полученные при изучении конкретной дисциплины.

Методическое обеспечение самостоятельной работы предусматривает: перечень тематики самостоятельного изучения, наличие учебной, научной и справочной литературы по данным темам, формулировку задач и целей самостоятельной работы, наличие инструкций и методических указаний по работе с данной тематикой. При поручении студентам самостоятельного задания необходимо давать студентам четкие указания по выполнению этого задания: цель задания; условия выполнения; объем; сроки; требования к оформлению.

Формы самостоятельной работы студентов могут быть следующими:

- конспектирование;
- реферирование литературы, аннотирование книг, статей;
- углубленный анализ научно-методической литературы;
- работа с лекционным материалом: проработка конспекта лекций, работа на полях конспекта с терминами, дополнение конспекта материалами из рекомендованной литературы;
- подготовка к практическому занятию: выполнение задания в соответствии с инструкциями и методическими указаниями преподавателя, получение результата;
- контрольная работа в письменном виде.

12 Словарь терминов

Cashflow для инвестора - ожидаемый в будущем доход от инвестиций (с учетом дисконта).

Cashflow для руководства предприятия - план будущего движения денежных фондов предприятия во времени либо сводка данных об их движении в предшествующих периодах на динамическом уровне.

Анализ движения денежных средств - определение моментов и величин притоков и оттоков денежной наличности.

Анализ затрат (Costanalysis; Expensesanalysis) - анализ величины, структуры и динамики затрат с целью выявления их возможного снижения и более эффективного использования имеющихся ресурсов.

Анализ ликвидности предприятия (Liquidityanalysis) - анализ возможности для предприятия покрыть все его финансовые обязательства.

Бюджет движения денежных средств (БДДС) (англ. Cashflowstatement) – бюджет, определяющий планируемый результат деятельности организации или предприятия от операций, связанных с притоком или оттоком денежных средств или их эквивалентов.

Бюджет доходов и расходов (БДР) (англ. Profitandlossstatement) – определяет планируемый финансовый результат от операционной деятельности организации или предприятия (операционная деятельность - это деятельность, создающая выручку компании, а также прочая деятельность за исключением инвестиционной или финансовой деятельности). Для составления БДР используется принцип начисления, то есть доходы и расходы отражаются в том периоде, к которому они относятся. В БДР производственного предприятия принято выделять следующие виды расходов: расходы на производственную деятельность, коммерческие расходы, управленческие расходы.

Бюджет денежных средств - планируемые поступления и расходы денежных средств на некоторый период времени в будущем.

Бюджет предприятия - план, сформулированный в стоимостных и количественных величинах для принятия решений, планирования и контроля в процессе управления деятельностью компании. Бюджет предприятия составляется в натуральном и/или денежном выражении и определяет потребность предприятия в ресурсах, необходимых для получения прогнозируемых доходов.

Бюджетирование — процесс составления и принятия бюджетов, последующий контроль за их исполнением. Одна из составляющих системы финансового управления, предназначенная для оптимального распределения ресурсов хозяйствующего субъекта во времени.

Внутренняя стоимость компании - текущая стоимость ожидаемых будущих потоков наличности компании, дисконтированная требуемой нормой прибыли.

Дебиторская задолженность – сумма счетов к получению, форма временного отвлечения средств из оборота предприятия, возникшая в результате поставки товаров, работ или услуг в кредит.

Денежный документ - документ, показывающий движение денежных средств. С помощью денежных документов учитываются кассовые и банковские операции. К денежным документам относятся: чеки, банковские выписки, кассовые приходные и расходные ордера, квитанции о приеме денег, и т.п.

Денежный поток от инвестиционной деятельности - чистое изменение постоянных активов.

Денежный поток от операционной деятельности - сумма чистой прибыли и амортизации минус увеличение собственных оборотных (кроме денежных) средств за отчетный период. Денежный поток от операционной деятельности - денежный поток, связанный с основной деятельностью компании.

Денежный поток от финансовой деятельности - денежный поток, который образуется за счет привлечения новых источников капитала плюс увеличение процентных обязательств, минус выплаченные дивиденды.

Денежный поток от финансовой деятельности (Cashflowfromfinancingactivities) - денежный поток, который образуется за счет привлечения новых источников капитала плюс увеличение процентных обязательств, минус выплаченные дивиденды.

Дисконт – разность между будущей и текущей суммами денег. На практике: скидка с номинала дисконтной ценной бумаги.

Дисконтирование – это операция, обратная наращению.

Дисконтная ставка – процентная ставка, применяемая для вычисления процентов авансовых.

Долгосрочные финансовые вложения – финансовые вложения рассчитанные на длительный период времени, в уставные капиталы предприятий и коммерческих организаций, долгосрочные займы.

Доходы и расходы по обычным видам деятельности - доходы и расходы, связанные с изготовлением продукции и продажей продукции, приобретением и продажей товаров; такими расходами также считаются расходы, осуществление которых связано с выполнением работ, оказанием услуг

Доходы от участия в других организациях - поступления от долевого участия в уставных капиталах других организаций (включая проценты и иные доходы по ценным бумагам), а также прибыль от совместной деятельности

Инвестиционная деятельность - деятельность организации, связанная с капитальными вложениями организации в связи с приобретением земельных участков, зданий и иной недвижимости; оборудования, нематериальных активов и других внеоборотных активов, а также их продажей; с осуществлением долгосрочных денежных вложений в другие организации, выпуском облигаций и других ценных бумаг долгосрочного характера и т.п.

Источники денежных фондов (Sourcesoffunds) - источники получения денежных средств, необходимых предприятию для ведения дел. Основными источниками являются доходы от продажи продукции, займы, выпуск акций и продажа активов. Различают краткосрочные и долгосрочные, а также гарантированные и негарантированные источники денежных средств.

Казначей (Treasurer)- сотрудник компании, ответственный за планирование и осуществление различных видов финансовой и инвестиционной деятельности компании.

Коммерческие расходы - составная часть полной себестоимости реализуемых товаров, которые напрямую не связаны с процессом производства

Косвенные затраты (Indirectcost)- затраты, которые нельзя напрямую отнести на себестоимость каждого конкретного продукта, выпускаемого предприятием: накладные расходы на материал, производственные накладные расходы, административные и торговые накладные расходы.

Косвенный метод определения величины денежного потока - метод определения величины денежного потока путем корректировки показателя чистой прибыли на величину изменения текущих активов и пассивов, а также некассовые статьи списания денежных средств.

Краткосрочные ссуды (short-termloan) – это кредиты, срок пользования которыми не превышает одного года.

Краткосрочные финансовые вложения – финансовые вложения, рассчитанные на короткий период, высоколиквидные ценные бумаги, в том числе краткосрочные казначейские обязательства государства, облигации, акции, временная финансовая помощь другим предприятиям, депозитные сертификаты, полученные краткосрочные векселя.

Кредит – это форма движения ссудного капитала, т.е. денежного капитала, предоставляемого в ссуду. Кредит обеспечивает трансформацию денежного капитала и выража-

ет отношения между кредиторами и заемщиками. При помощи кредита свободные денежные капиталы и доходы предприятий, личного сектора и государства аккумулируются, превращаясь в ссудный капитал, который передается за плату во временное пользование.

Кредитные ресурсы состоят из средств банков, временно свободных денежных средств бюджета, предприятий и населения, страховых организаций и ресурсов от внешнеэкономической деятельности. Кредитные ресурсы в совокупности образуют ссудный фонд государства.

Ликвидность - способность предприятия в любой период времени погасить свои краткосрочные обязательства ликвидными активами.

Ликвидность активов – величина, обратная времени, необходимому для превращения их в деньги. Чем меньше времени понадобится для превращения активов в деньги, тем они ликвиднее.

Ликвидность баланса предприятия – степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

Ликвидность предприятия – способность субъекта хозяйствования в любой момент совершать необходимые расходы.

Лимит кредитования – предельная сумма выдачи кредита или остатков задолженности в плановом периоде.

Отрицательный поток денежных средств (Negativecashflow)- отрицательный поток денежных средств - превышение платежей компании над поступлениями.

Отчет о движении денежных средств - документ финансовой отчетности, в котором отражаются поступление, расходование и нетто $\pm$ изменения денежных средств в ходе текущей хозяйственной деятельности, а также инвестиционной и финансовой деятельности за определенный период.

Отчет о прибылях и убытках - финансовый отчет, в котором показаны доходы, расходы и прибыль предприятия за определенный период времени (обычно за год).

Планирование – процесс, обеспечивающий сбалансированное взаимодействие отдельных видов ресурсов в рамках выбранного объекта управления, устанавливающий пропорции и темпы роста.

Платежеспособность - наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения.

Платежеспособность предприятия – это свойство субъекта хозяйствования своевременно и полно выполнять свои платежные обязательства, вытекающие из торговых, кредитных и иных операций денежного характера.

Положительный поток денежных средств (Positivecashflow) - положительный поток денежных средств - превышение денежных поступлений компании над платежами.

Порог рентабельности или точка безубыточности (break-evenpoint) – это такая ситуация, при которой предприятие не несет убытков, но не получает прибыли.

Поток денежных средств - разность между суммами поступлений и выплат денежных средств компании за определенный период времени (обычно - за финансовый год).

Поток платежей - в финансовой математике - последовательность выплат и поступлений, распределенная во времени.

Прогнозирование (диагностирование) банкротства (bankruptcydiagnostic) – предвидение рассчитанной на перспективу финансовой несостоятельности предприятия или его неспособности удовлетворять требования кредиторов в течение длительного периода.

Простые процентные ставки (simpleinterest) применяются к одной и той же первоначальной сумме денежных средств на протяжении всего срока ссуды.

Процентная ставка – 1. Характеризует интенсивность начисления процентов. 2. Отношение процентных денег, уплаченных (полученных) за единицу времени, к величине капитала.

Процентный период – период времени между двумя последовательными процедурами вычисления процентов.

Проценты (процентные деньги) – 1. Сумма, уплаченная за пользование заемными денежными средствами. 2. Доход от предоставления капитала в долг в различных формах (ссуды, кредиты, инвестиции и т.д.).

Проценты простые – проценты, весь срок финансовой операции определяемые относительно первоначальной суммы.

Проценты сложные – проценты, база для определения которых постоянно меняется за счет присоединения (снятия) начисленных ранее процентов.

Прямой метод расчета величины потока денежных средств - метод расчета потока денежных средств, основанный на анализе движения денежных средств по статьям прихода и расхода или бухгалтерским счетам.

Прямые затраты (Прямые издержки; Direct expenses; Direct costs)- затраты, которые можно напрямую отнести на себестоимость определенного вида продукции.

Риск потока денежных средств - риск изменения величины будущих поступлений и платежей денежных средств, связанных с денежными финансовыми инструментами.

Совокупный денежный поток - сумма денежных потоков от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности предприятия.

Срочная стоимость - текущая стоимость непрерывных денежных потоков после достижения проектом стабильного уровня. Срочная стоимость - часть чистой текущей стоимости инвестиционного проекта.

Текущая деятельность - деятельность организации, преследующая извлечение прибыли в качестве основной цели либо не имеющая извлечение прибыли в качестве такой цели в соответствии с предметом и целями деятельности, т.е. с производством промышленной продукции, выполнением строительных работ, сельским хозяйством, продажей товаров, оказанием услуг общественного питания, заготовкой сельскохозяйственной продукции, сдачей имущества в аренду и др.

Убытки предприятия (Loss) - выраженные в денежной форме потери; уменьшение материальных и денежных ресурсов предприятий в результате превышения расходов над доходами.

Управление наличностью (Cash management) - набор методов эффективного использования свободных наличных средств предприятия.

Управление расходами (Cost management)- управленческая деятельность, направленная на контроль затрат и обеспечение их экономии.

Управленческие расходы - расходы, не связанные с производственной или коммерческой деятельностью предприятия: затраты на содержание отдела кадров, юридического отдела, отдела АСУ, ООТиЗ, освещение и отопление сооружений непромышленного назначения, командировки, услуги связи и т.д.

Управленческий учёт (Management Accounting) — упорядоченная система выявления, измерения, сбора, регистрации, интерпретации, обобщения, подготовки и предоставления важной для принятия решений по деятельности фирмы информации и показателей для управленческого звена компании (внутренних пользователей — менеджеров). Это процесс в рамках организации, который обеспечивает управленческий аппарат организации информацией, используемой для планирования, собственно управления и контроля за деятельностью организации.

Условно-переменные затраты – затраты, изменяющиеся пропорционально изменению объема производства.

Условно-постоянные затраты – затраты, не зависящие от динамики и объема производства.

Факторинг (factoring) – это осуществляемая на договорной основе покупка требований по товарам поставкам факторинг-фирмой.

Финансирование предприятия (Financing) - финансирование предприятия - обеспечение предприятий необходимыми финансовыми ресурсами. Финансирование осуществляется из внутренних и из внешних источников, в виде ассигнований из средств бюджета, кредитных средств, иностранной помощи, взносов других лиц.

Финансовая деятельность - деятельность организации, связанная с осуществлением кратко-срочных денежных вложений, выпуском облигаций и иных ценных бумаг краткосрочного характера, выбытием ранее приобретенных на срок до 12 месяцев акций, облигаций и т.п.

Финансовая информация – система денежных показателей, предназначенных для принятия решения, рассчитанная на конкретных пользователей.

Финансовая отчетность – совокупность документов, содержащих информацию о денежных показателях.

Финансовая устойчивость - способность предприятия эффективно функционировать, своевременно выполнять взятые на себя обязательства и получать прибыль не ниже средней нормы, устанавливаемой рынком и конкуренцией.

Финансовое планирование – планирование денежных ресурсов и фондов денежных средств.

Финансовое состояние предприятия – обеспеченность или необеспеченность предприятия денежными средствами для обеспечения его хозяйственной деятельности.

Финансовые коэффициенты – относительные показатели финансового состояния предприятия, которые выражают отношения одних абсолютных денежных показателей к другим.

Финансовые результаты – процесс получения денежных ресурсов, связанный с производством и реализацией товаров, операциями на рынке капиталов.

Финансовые ресурсы – денежные доходы, накопления и поступления, формируемые в руках субъектов хозяйствования и государства и предназначенные на цели расширенного воспроизводства, материальное стимулирование работающих, удовлетворение социальных потребностей, нужд обороны и государственного управления. Являются материальными носителями денежных отношений. Используются в фондовой и нефондовой формах.

Финансовый анализ предприятия (Analysis of financial performance; Financial analysis) - изучение ключевых параметров и коэффициентов, дающих объективную картину финансового состояния предприятия: прибыли и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, расчетах с дебиторами и кредиторами, ликвидности, устойчивости и т.д.

Финансовый риск (Financial risk; Additional risk)- риск того, что потоки наличности окажутся недостаточными для выполнения денежных обязательств предприятия.

Финансовый рычаг (Financial leverage; Gearing)- совокупное воздействие на уровень прибыли за счет собственного капитала и заемного финансирования.

Центр затрат (Место возникновения затрат; Cost center) - подразделение компании, деятельность которого не имеет прямого отношения к получению выручки или извлечению дохода. Обычно, в качестве центров затрат выступают службы охраны, материально-технического снабжения и т.п. Различают центры нормативных и управленческих затрат.

Чистая прибыль – это прибыль, определенная как разница между балансовой прибылью и суммой прибыли, направленной на уплату налогов и других платежей в бюджет.

Чистый денежный поток (Чистые свободные средства, Net cash flow)- разность между суммами поступлений и выплат денежных средств компании за определенный пе-

риод времени. Чистый денежный поток рассчитывается с учетом выплат, дивидендов и налогов.

Эквивалентность денежных потоков - равенство величин двух денежных потоков, относящихся к различным периодам времени, когда денежный поток за более ранний период может быть превращен в поток более позднего периода путем инвестирования его под преобладающую в этот период процентную ставку.

Эффект финансового рычага (Degree of financial leverage (DOFL)) - изменение рентабельности собственных средств, полученное благодаря использованию заемных средств.

Приложение

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Пензенский государственный аграрный
университет»

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) программы
Финансы и кредит

Квалификация
«Бакалавр»

Форма обучения – очная, очно-заочная

Пенза – 2026

1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ С УКАЗАНИЕМ ЭТАПОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ И ИНДИКАТОРОВ ДОСТИЖЕНИЯ

Таблица 1.1 – Перечень компетенций с указанием этапов их формирования и индикаторов достижения по дисциплине «Управление денежными потоками»

№ пп	Код и наименование компетенции	Код индикатора достижения компетенции	Наименование индикатора достижения компетенции	Код планируемого результата обучения	Этапы формирования компетенции
1	ПК-2 Способен получать и использовать данные по финансовым услугам и продуктам при составлении личного бюджета, организации финансового планирования, страхования, налогообложения	ИД-1 _{ПК-2}	Анализирует информацию об основных показателях финансовой ситуации субъекта, проводит мониторинг его денежных возможностей	ЗЗ (ИД-1 _{ПК-2})	Знать: основные понятия, категории и инструменты управления денежными потоками
				УЗ (ИД-1 _{ПК-2})	Уметь: интерпретировать результаты анализа денежных потоков по данным бухгалтерской отчетности предприятия
				ВЗ (ИД-1 _{ПК-2})	Владеть: навыками использования результатов анализа данных движения денежных потоков для принятия управленческих решений в части планирования и прогнозирования денежных потоков

2 Оценочные материалы по дисциплине «Управление денежными потоками»

2.1 Оценочные материалы тестового типа

Таблица 2.1 - Задания тестового типа

№ п/п	Текст задания	Варианты ответов	Правильный ответ	Код компетенции	Семестр
1. Задание закрытого типа на установление соответствия					
Инструкция (сценарий выполнения):					
1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.					
2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 — вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 — утверждения, свойства объектов и т.д.					
3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.					
4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4)					
1.	Виды денежных потоков по направлению движения: А) Положительный денежный поток Б) Отрицательный денежный поток В) Чистый денежный поток Г) Суммарный денежный поток	1. разница между поступлениями и выплатами денежных средств за определённый период 2. поступление денежных средств на расчётные счета, в кассу и в виде финансовых вложений 3. выбытие денежных средств в оплату обязательств, на инвестиции и дивиденды 4. алгебраическая сумма положительных и отрицательных потоков за все виды деятельности предприятия	А2Б3В1Г4	ПК-2	8
2.	Инструменты управления ликвидностью: А) Кассовый разрыв Б) Бюджет движения денежных средств (БДДС) В) Кредитная линия (овердрафт) Г) Пулинг денежных средств (Cash Pooling)	1. плановый документ, фиксирующий все ожидаемые кассовые поступления и выплаты в разрезе временных интервалов 2. ситуация, когда сумма кассовых выплат превышает доступный остаток денежных средств на конкретную дату 3. централизация свободных остатков группы компаний на едином счёте для минимизации внешних займов 4. краткосрочный банковский продукт, позволяющий проводить платежи при нулевом или отрицательном остатке на счёте	А2Б1В4Г3	ПК-2	8

3.	Показатели эффективности управления денежными потоками: А) Коэффициент достаточности чистого денежного потока Б) Период оборота дебиторской задолженности В) Коэффициент реинвестирования Г) Операционный цикл	1. доля чистого денежного потока, направляемая на обновление и расширение производственного потенциала 2. среднее количество дней, в течение которых дебиторы погашают свои обязательства перед предприятием 3. временной промежуток между оплатой сырья поставщикам и получением денежных средств от покупателей 4. отношение чистого операционного денежного потока к сумме капитальных затрат, дивидендов и погашения долга	A4B2B1ГЗ	ПК-2	8
4.	Методы оптимизации денежных потоков: А) Акселерация поступлений Б) Дезакселерация выплат В) Факторинг Г) Хеджирование валютных рисков	1. продажа прав требования дебиторской задолженности банку или факторинговой компании для немедленного получения финансирования 2. комплекс мер по сокращению сроков инкассации выручки и ускорению оборачиваемости оборотных активов 3. использование производных финансовых инструментов для страхования от потерь из-за колебаний обменных курсов 4. легитимное увеличение сроков погашения кредиторской задолженности за счёт переговоров с поставщиками или использования аккредитивов	A2B4B1ГЗ	ПК-2	8

2. Задание закрытого типа на установление последовательности

Инструкция (сценарий выполнения):

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.
2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
3. Построить верную последовательность из предложенных элементов.
4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности без пробелов и знаков препинания (например, БВА или 135)

1.	Установите правильную последовательность этапов анализа денежных потоков организации.	1. анализ структуры и динамики денежных потоков по видам деятельности 2. сбор и систематизация первичных данных о кассовых поступлениях и выплатах 3. разработка рекомендаций по оптимизации сальдо денежного потока 4. классификация потоков на операционные, инвестиционные и финансовые	2413	ПК-2	8
----	---	---	------	------	---

2.	Определите хронологический порядок формирования бюджета движения денежных средств (БДДС).	1. консолидация операционных, инвестиционных и финансовых потоков в сводный план 2. прогноз поступлений от реализации продукции и услуг 3. расчёт ожидаемого сальдо и выявление периодов кассовых разрывов 4. планирование графиков инвестиционных выплат и обслуживания долга	2413	ПК-2	8
3.	Расположите в логическом порядке действия финансового менеджера при управлении кассовым разрывом.	1. привлечение краткосрочных заёмных средств или активация овердрафта 2. выявление периода и расчёт величины отрицательного денежного сальдо 3. корректировка платёжного календаря и согласование отсрочек с поставщиками 4. диагностика внутренних причин возникновения дефицита ликвидности	2431	ПК-2	8
4.	Установите последовательность применения инструментов оптимизации остатков денежных средств.	1. определение целевого (оптимального) остатка денежных средств 2. оценка волатильности и сезонности входящих и исходящих потоков 3. расчёт верхней и нижней границ допустимого коридора остатков 4. выбор модели управления остатками (детерминированной или стохастической)	2431	ПК-2	8

3. Задание открытого типа с развернутым ответом/ задача

Инструкция (сценарий выполнения):

1. Внимательно прочитайте текст задания и понять суть вопроса.
2. Продумать логику и полноту ответа.
3. Записать ответ, используя четкие компактные формулировки.
4. В случае расчетной задачи записать решение и ответ

1.	Раскройте экономическое содержание прямого метода составления отчёта о движении денежных средств (ОДДС).		Прямой метод — отражает фактические поступления и выплаты денежных средств по статьям (от покупателей, поставщикам, персоналу и т.д.).<	ПК-2	8
----	--	--	---	------	---

2.	Раскройте экономическое содержание косвенного метода составления отчёта о движении денежных средств (ОДДС).		Косвенный метод — начинается с чистой прибыли, которая корректируется на не денежные статьи (амортизация, изменение оборотного капитала).	ПК-2	
3	Рассчитайте операционный и финансовый циклы предприятия при следующих условиях: период оборота запасов — 45 дней, дебиторской задолженности — 30 дней, кредиторской задолженности — 25 дней.		Решение: 1) Операционный цикл (ОЦ): $ОЦ = \text{Оборот запасов} + \text{Оборот ДЗ} = 45 + 30 = 75$ дней 2) Финансовый цикл (ФЦ): $ФЦ = ОЦ - \text{Оборот КЗ} = 75 - 25 = 50$ дней Ответ: ОЦ = 75 дней; ФЦ = 50 дней.	ПК-2	8
4.	Рассчитайте чистый денежный поток организации за квартал, если совокупные поступления составили 4 800 тыс. руб., а общие выплаты — 3 950 тыс. руб. Сделайте вывод о динамике ликвидности.		Решение: 1) Чистый денежный поток: $NCF = 4800 - 3950 = +850$ тыс. руб. 2) Вывод: положительное значение свидетельствует о приросте ликвидности и способности предприятия формировать резерв денежных средств. Ответ: +850 тыс. руб.; ликвидность растёт.	ПК-2	8

4. Задания открытого типа с кратким ответом/ вставить термин, словосочетание....., дополнить предложенное

Инструкция (сценарий выполнения):

1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса.
2. Продумать логику и полноту ответа.
3. Записать ответ в виде термина, словосочетания, дополнить предложенное

1.	_____ — это разница между фактическими поступлениями и выплатами денежных средств за определённый период, характеризующая прирост или снижение ликвидности организации.		Чистый денежный поток	ПК-2	8
2.	Ситуация, при которой сумма ожидаемых выплат превышает доступный остаток денежных средств на конкретную дату, называется _____		кассовый разрыв	ПК-2	8
3.	Метод составления отчёта о движении денежных средств, при котором расчёт начинается с чистой прибыли и корректируется на неденежные статьи (амортизацию, изменение оборотного капитала), называется _____		косвенный	ПК-2	8
4.	Инструмент централизации свободных остатков денежных средств группы компаний на едином счёте для повышения эффективности их использования и минимизации внешних заимствований называется _____		пулинг денежных средств (cash pooling)	ПК-2	8

5. Задания комбинированного типа с выбором одного/нескольких правильного ответа из предложенных с последующим объяснением своего выбора

Инструкция (сценарий выполнения):

1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса.
2. Продумать логику и полноту ответа.
3. Записать номер правильного ответа или номера правильных ответов без пробелов и запятых (в зависимости от задания) и дать обоснование, используя четкие компактные формулировки.

1.	Какой из перечисленных денежных потоков относится исключительно к операционной деятельности организации?	1. поступление средств от выпуска облигаций 2. выплата дивидендов акционерам 3. поступление оплаты от покупателей за реализованную продукцию 4. приобретение основных средств для расширения производства	3 Обоснование Поступления от покупателей формируют выручку от основной деятельности, что в соответствии с МСФО (IAS 7) и РСБУ классифицируется как операционный денежный поток. Варианты 1 и 2 относятся к финансовой деятельности, а вариант 4 — к инвестиционной.	ПК-2	8
----	--	--	---	------	---

2.	Какие меры относятся к инструментам ускорения поступления денежных средств (акселерации)?	1. предоставление скидок за раннюю оплату счетов 2. увеличение отсрочки платежа поставщикам 3. использование факторинга дебиторской задолженности 4. переход на аккредитивную форму расчетов с контрагентами	13 Обоснование Предоставление скидок стимулирует контрагентов к быстрому погашению долга, а факторинг обеспечивает мгновенное финансирование под уступку прав требования. Увеличение отсрочки (2) относится к дезакселерации выплат, а аккредитивы (4) используются преимущественно для гарантирования расчетов, а не ускорения инкассации.	ПК-2	8
3.	Что произойдет с финансовым циклом предприятия при сокращении периода оборота дебиторской задолженности, если периоды оборота запасов и кредиторской задолженности останутся неизменными?	1. финансовый цикл увеличится 2. финансовый цикл сократится 3. финансовый цикл не изменится 4. цикл перейдет в отрицательное значение	2 Обоснование Финансовый цикл рассчитывается по формуле: период оборота запасов + период оборота дебиторской задолженности – период оборота кредиторской задолженности. Сокращение срока погашения дебиторской задолженности напрямую уменьшает длительность цикла, высвобождая оборотный капитал и снижая потребность во внешнем финансировании.	ПК-2	8

4.	Какие показатели используются для оценки ликвидности денежных потоков предприятия в краткосрочной перспективе?	1. коэффициент абсолютной ликвидности 2. чистый дисконтированный доход (NPV) проекта 3. коэффициент покрытия текущих обязательств денежными средствами 4. индекс рентабельности инвестиций (PI)	13 Обоснование Коэффициент абсолютной ликвидности и коэффициент покрытия обязательств денежными средствами отражают способность предприятия оперативно погашать краткосрочные обязательства за счёт наиболее ликвидных активов и операционного денежного потока. Показатели NPV и PI являются инструментами оценки долгосрочной инвестиционной эффективности и не характеризуют текущую платёжеспособность.	ПК-2	8
----	--	--	---	------	---

2.2 Оценочные материалы для текущего контроля

Текущий контроль успеваемости является обязательной частью внутренней системы оценки качества освоения обучающимися образовательной программы. Текущий контроль успеваемости проводится в рамках изучения дисциплины в течение семестра. Виды оценочных материалов, формы контроля, темы и график определяется педагогическим работником.

2.3 Типовые вопросы для промежуточной аттестации

Вопросы для промежуточной аттестации (зачет с оценкой) по оценке освоения индикатора достижения компетенций ПК-2

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

34. Понятие денежной наличности и мотивы ее формирования.
35. Показатели, характеризующие денежную наличность, и их анализ.
36. Оптимизация остатка денежных средств предприятия.
37. Понятия наращения и дисконтирования стоимости.
38. Способы временной оценки денежных потоков. Оценка аннуитетов.
39. Использование временного анализа денежных потоков в управлении расчетами организаций.
40. Анализ движения денежных средств при разработке и оценке эффективности инвестиционных проектов.
41. Сущность, цели и принципы составления бюджета движения денежных средств.
42. Организация процесса бюджетирования потока денежных средств.
43. Этапы составления бюджета движения денежных средств и методика расчета его показателей.
44. Разработка платежных календарей.
45. Планирование наличного денежного оборота.

